

Б1.В.20

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА)

Учебная дисциплина	Анализ финансовой отчетности
По направлению подготовки	38.03.01 «Экономика»
Профиль (программа бакалавриата)	«Экономика и финансы организаций»
Форма обучения	Очная

Оценочные материалы (средства) дисциплины рассмотрены (актуализированы) и утверждены на заседании кафедры экономики и финансов

Протокол заседания № 11 от «05» июня 2026 г.
Заведующий кафедрой Мизюн Владимир Анатольевич

Оглавление

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....	6
3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	38
4.МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	54
5.ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ	62
6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ.....	90

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы (средства) дисциплины «Анализ финансовой отчетности» сформированы в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки «38.03.01 «Экономика», утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации 12.08.2020 № 954 и учебного плана направления подготовки «Экономика», профиль (программа бакалавриата) «Экономика и финансы организаций».

В соответствии с матрицей компетенций основной профессиональной образовательной программы бакалавриата, профиль «Экономика и финансы организаций», в процессе обучения по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» происходит формирование закрепленных за дисциплиной компетенций обучающихся. Оценка сформированности компетенций на каждом этапе обучения происходит через оценку планируемых результатов обучения по дисциплине (знаний, умений, навыков).

Результаты освоения образовательной программы (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Этапы формирования компетенции (семестры, темы)	Оценочные средства
ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности.	ПК-5.1. Анализирует и содержательно интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций с целью снижения (оптимизации) затрат и выявления резервов увеличения финансовых результатов деятельности	Знать: - сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности организации; - состав и содержание основных форм финансовой отчетности организации; - технические способы аналитического исследования; Уметь: - осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения; - анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; Владеть: - навыками и инструментарием аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; - методами расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации;	8 семестр Тема 1. Сущность и содержание анализа финансового состояния организации. Бухгалтерская отчетность как источник информации для проведения анализа финансового состояния Тема 2. Оценка имущественного положения и анализ деловой активности организации Тема 3. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости	Устный опрос, проверка практических и тестовых заданий, проверка соответствующих разделов курсовых проектов. Оценка устного ответа на вопрос и выполнения практического задания на экзамене.

	ПК-5.2. Разрабатывает и обосновывает предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и организаций по результатам анализа информации, содержащейся в их отчетности	Знать: - методологию, методы и методики анализа финансовой отчетности. Уметь: - подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации; Владеть: - навыками прогнозирования основных форм финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.	Тема 4. Анализ финансовых результатов деятельности организации и рентабельности. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и прогнозирование возможного банкротства организации	Устный опрос, проверка практических и тестовых заданий, проверка соответствующих разделов курсовых проектов. Оценка устного ответа на вопрос и выполнения практического задания на экзамене.
--	--	--	--	---

2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФОРМИРОВАНИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для проверки и закрепления знаний обучающихся на занятиях должны участвовать в обсуждении с преподавателем по каждой из тем после прослушивания лекционного материала, в решении практических задач и тестовых заданий

Средство оценки результатов обучения – «устный опрос – участие в обсуждении»

Перечень возможных вопросов:

Тема 1. Сущность и содержание анализа финансового состояния организации. Бухгалтерская отчетность как источник информации для проведения анализа финансового состояния

1. Сущность финансового анализа. Цели и задачи финансового анализа.
2. Методы и способы анализа финансового состояния: горизонтальный, вертикальный анализ, трендовый финансовый анализ; сравнительный финансовый анализ; анализ финансовых коэффициентов (R-анализ); факторный финансовый анализ.
3. Нормативная и законодательная база для проведения анализа финансового состояния организации.
4. Структура отчета по анализу финансового состояния организации.
5. Состав и содержание бухгалтерской отчетности.
6. Порядок составления финансовой отчетности.
7. Бухгалтерский баланс. Классификация хозяйственных средств согласно бухгалтерскому балансу.
8. Хозяйственные факторы, характеризующие изменения в средствах и источниках их формирования.
9. Отчет о прибылях и убытках. Содержание статей отчета о прибылях и убытках.
10. Состав прочих доходов и расхо.
11. Отчет об изменениях капитала: содержание и порядок составления
12. Отчет о движении денежных средств. Порядок отражения сведений о поступлении и расходовании денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.
13. Приложение к бухгалтерскому балансу. Содержание информации.

14. Взаимосвязь форм бухгалтерской отчетности. Проверка правильности составления бухгалтерской отчетности.

Тема 2. Оценка имущественного положения и анализ деловой активности организации

1. Экспресс-анализ имущественного положения организации.
2. Общая оценка имущественного положения организации.
3. Составление по данным бухгалтерского баланса аналитической таблицы.
4. Анализ динамики состава и структуры имущества предприятия на основании сравнения отчетных данных бухгалтерского баланса за ряд периодов.
5. Горизонтальный анализ активных статей баланса: определение абсолютных и относительных изменений.
6. Вертикальный анализ активных статей баланса: определение структуры имущества и причин ее изменений, установление удельных весов отдельных статей по отношению к валюте баланса, по отношению к стоимости внеоборотных и оборотных активов.
7. Анализ динамики состава и структуры источников финансирования на основе данных пассива баланса.
8. Горизонтальный анализ статей пассива баланса: определение абсолютных и относительных изменений.
9. Вертикальный анализ статей пассива баланса: определение структуры источников финансирования и причин ее изменений, установление удельных весов отдельных статей по отношению к валюте баланса, по отношению к величине собственного капитала, по отношению к величине заемного капитала.
10. Анализ состояния запасов. Анализ дебиторской задолженности. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
11. Определение неудовлетворительной структуры баланса и возможности утраты (восстановления) платежеспособности организации на основе «Методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса».
12. Расчет показателей деловой активности. Оборачиваемость активов.
13. Оборачиваемость запасов.
14. Фондоотдача.

15. Оборачиваемость дебиторской задолженности. Время обращения дебиторской задолженности.
16. Средний возраст запасов.
17. Операционный цикл. Финансовый цикл.
18. Оборачиваемость готовой продукции.
19. Оборачиваемость оборотного капитала.
20. Оборачиваемость собственного капитала.
21. Оборачиваемость общей задолженности.
22. Оборачиваемость привлеченного финансового капитала.

Тема 3. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости

1. Сущность ликвидности и платежеспособности. Характеристика показателей оценки платежеспособности и ликвидности предприятия.
2. Анализ ликвидности баланса предприятия. Группировка активов организации по степени их ликвидности.
3. Группировка пассивов организации по степени срочности их оплаты.
4. Расчет и оценка коэффициентов ликвидности организации: коэффициент текущей платежеспособности, коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, показатель обеспеченности обязательств активами, степень платежеспособности по обязательствам за счет выручки.
5. Чистый оборотный капитал. Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала.
6. Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала. Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности.
7. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.
8. Сущность финансовой устойчивости организации, ее типы, подходы к оценке.
9. Расчет относительных показателей финансовой устойчивости: коэффициент автономии, коэффициент заемного капитала, мультипликатор собственного капитала, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент долгосрочной финансовой зависимости, коэффициент структуры долгосрочных вложений, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент маневренности, коэффициент покрытия процентов.

10. Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости (обеспеченности запасов источниками финансирования): величина излишка (недостатка) собственных оборотных средств, величина излишка (недостатка) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов, величина излишка (недостатка) общих источников финансирования запасов; трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости.

Тема 4. Анализ финансовых результатов деятельности организации и рентабельности. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и прогнозирование возможного банкротства организации

1. Анализ финансовых результатов деятельности организации: исследование изменений показателей финансовых результатов за текущий период (горизонтальный анализ); исследование структуры финансового результата и их изменений (вертикальный анализ); изучение динамики показателей за ряд отчетных периодов; исследование влияния факторов на прибыль.
2. Расчет показателей рентабельности: рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность реализации, рентабельность текущих затрат, рентабельность инвестированного капитала, рентабельность инвестиций.
3. Формула компании «Du Pont» и ее применение в анализе влияния факторов на рентабельность активов и собственного капитала.
4. Исследование динамики общего объема денежного оборота предприятия. Удельный объем денежного оборота на единицу используемых активов
5. Удельные денежный объем на единицу реализуемой продукции.
6. Продолжительность денежного оборота по операционной деятельности.
7. Продолжительность совокупного денежного оборота предприятия.
8. Исследование динамики объема и структуры формирования положительного денежного потока в разрезе различных источников.
9. Коэффициент участия операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в формировании положительного денежного потока.
10. Анализ динамики объема и структура отрицательного денежного потока по различным направлениям расходования денежных средств.
11. Коэффициент участия инвестиционной деятельности в формировании отрицательного денежного потока.
12. Сбалансированность положительных и отрицательных денежных потоков.

13. Динамика формирования изменения чистого денежного потока. Уровень чистого денежного потока.
14. Коэффициент достаточности чистого денежного потока.
15. Равномерность формирования денежных потоков по отдельным интервалам анализируемого периода.
16. Среднеквадратическое отклонение денежных потоков. Коэффициент вариации денежных потоков.
17. Синхронность формирования положительных и отрицательных денежных потоков.
18. Коэффициент корреляции денежного потока. Ликвидность денежных потоков.
19. Эффективность денежного потока. Коэффициент эффективности денежного потока.
20. Коэффициент реинвестирования чистого денежного потока.
21. Сущность кредитоспособности. Отличия в понятиях «кредитоспособность» и «платежеспособность».
22. Аналитические методы, применяемые займодавцами в отношении заемщиков. Показатели кредитоспособности заемщиков. Классы кредитоспособности.
23. Сущность, виды и причины возникновения банкротства. Характеристика стадий банкротства.
24. Скрытая финансовая неустойчивость. Явное банкротство.
25. Особенности анализа финансового состояния организации при процедурах банкротства.
26. Методики прогнозирования возможного банкротства.
27. Различные подходы к прогнозированию возможного банкротства, основанные на оценке финансового состояния предприятия.
28. Зарубежная практика прогнозирования вероятности банкротства.

Критерии оценивания устного ответа:

- выставляется оценка «зачтено», если видно, что обучающийся владеет информацией по заданной теме, чётко отвечает на вопросы, умеет делать необходимые выводы по имеющемуся материалу;
- выставляется оценка «не зачтено», если обучающийся не может чётко ответить на вопрос преподавателя, умеет делать выводы, но не может их доказать.

Порядок проведения промежуточной и итоговой аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов.

Средство оценки результатов обучения – практическое задание

Для проверки и закрепления знаний преподаватель даёт обучающимся выполнить практические задания по темам 2-4 после прослушивания и обсуждения лекционного материала. Задачи могут решаться как индивидуально, так и в группах.

Представлен примерный перечень заданий:

Тема 2. Оценка имущественного положения и анализ деловой активности организации

Задание 1.

По данным таблицы 1 провести горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ Актива баланса. Рассчитать удельный вес каждого элемента Актива по отношению к валюте баланса в электронных таблицах. (Баланс)

Таблица 1 – Аналитическая таблица Активов.

Показатели		На начало периода		На конец периода		Изменения		
		Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Темп прироста, %	(+/-) уд. вес
1.	Внеоборотные активы							
	Нематериальные активы	24	0,21727322	21	0,19152	-3	-12,5	- 0,025754753
	Основные средства	11022	99,7827268	10944	99,8085	-78	- 0,707675558	0,025754753
	Итого по разделу 1	11046	100	10965	100	-81	- 0,733297121	0
2.	Оборотные активы							
	Запасы	4441	25,2904328	4932	27,0365	491	11,05606845	1,746076353
	НДС по приобретенным материалам	254	1,44646925	119	0,65234	-135	-53,1496063	- 0,794128496

	Дебетовая задолженность	817	4,65261959	792	4,34163	-25	-3,05997552	- 0,310990383
	Денежные средства	1002	5,70615034	1434	7,86098	432	43,11377246	2,154829814
	Итого по разделу 2	17560	100	18242	100	682	3,883826879	0

Задание 2.

По данным таблицы 2 просматривать динамику и структурные сдвиги дебиторской задолженности в электронных таблицах.

Таблица 2– Анализ дебиторской задолженности

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменения		
	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Темп прироста, %	(+/-) уд. вес
Дебиторская задолженность:							
расчеты с покупателями	9981	53,7972296	4485	43,2081	-5496	-55,0646228	-10,5891371
авансы выданные	240	1,29359133	350	3,37187	110	45,83333333	2,078277646
прочая	8332	44,9091791	5545	53,42	-2787	-33,4493519	8,510859427
Всего	18553	100	10380	100	-8173	-44,05217485	

Задание 3.

По данным таблицы 3 выполнить следующие задания в электронных таблицах:

- 1) Определить структуру источников формирования активов предприятия на начало и конец периода;

- 2) Оценить динамику и структурные сдвиги источников формирования имущества;
- 3) Рассчитать величину собственных и заемных источников, их динамику и удельный вес в валюте баланса.

Таблица 3 – Анализ динамики и структуры источников формирования активов предприятия

Показатели	На начало периода		На конец периода		Изменения		
	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Темп прироста, %	(+/-) уд. вес
Капитал и резервы, в том числе:	12895	51,7809099	13500	57,5055376	605	4,691740985	5,72462764
уставный капитал	500	2,00779023	500	2,12983472	0	0	0,122044499
добавочный капитал	11221	45,0588283	11354	48,3642869	133	1,185277604	3,305458678
резервный капитал	271	1,0882223	601	2,56006134	330	121,7712177	1,471839037
нераспределенная прибыль	903	3,62606915	1045	4,45135457	142	15,72535991	0,825285427
Долгосрочные обязательства	7128	28,6230575	4356	18,5551201	-2772	-38,88888889	-10,06793734
Краткосрочные обязательства, в том числе:	4880	19,5960326	5620	23,9393423	740	15,16393443	4,343309701
займы и кредиты	2850	11,4444043	3234	13,775771	384	13,47368421	2,331366712
кредиторская задолж.	1913	7,6818054	2309	9,83557676	396	20,70047047	2,153771354
доходы будущих периодов	94	0,37746456	43	0,18316579	-51	-54,2553191	-0,19429878

резервы предстоящ. расх-в	23	0,09235835	34	0,14482876	11	47,82608696	0,052470411
Баланс, в том числе:	24903	100	23476	100	-1427	-5,730233305	0
собственные источники	12895	51,7809099	13500	57,5055376	605	4,691740985	5,72462764
заемные источники	4763	19,1262097	5543	23,6113478	780	34,17415468	4,485138066

Задание 4.

По данным таблицы 4 рассчитать показатели дебиторской задолженности и оценить их динамику в электронных таблицах.

Таблица 4 – Анализ показателей дебиторской задолженности

Показатели	Базисный период	Отчетный период	Изменения	
			(+/-)	Темп прироста, %
Среднегодовая дебиторская задолженность, тыс.руб.	443	464	21	4,74040632
Средняя величина оборотных активов, тыс.руб.	6514	7277	763	11,713233
Выручка, тыс.руб.	33012	39614	6602	19,9987883
Удельный вес дебиторской задолженности ($DZ_{уд.вес}$)	6,80073687	6,37625	-0,4245	-6,24171956
Коэффициент соотношения ($K_{соот}$)	0,01341936	0,01171	-0,0017	-12,7154467

Период погашения дебиторской задолженности (П _{дп})	4,83097056	4,21669	-0,6143	-12,7154467
---	------------	---------	---------	-------------

Задание 5.

Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб.

Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень:

1. 0,75;

2. 0,6.

Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?

Задание 6.

Провести расчет влияния отдельных факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов

Показатель	Формула расчета	Прошлый год (0)	Отчетный год (1)	Изменение
				(+;-)
1. Выручка от продаж, тыс. руб.		1750165	1842192	92027
2. Средние за период остатки оборотных активов, тыс.руб.		899399	792175,5	-107223,5
3. Коэффициент оборачиваемости, об. (0,001)	п.1/п.2	1,946	2,325	0,380
4. Продолжительность оборота, дней (0,01)	п.2*360 / п.1	185,00	154,81	-30,20
5. Сумма однодневного оборота, тыс. руб.	п. 1 / 360	X	5117,2	X
6.Экономический результат:	$\Xi = \text{п.4} * \text{п.5}$		792175,50	-154515,61
а) ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дней		x	X	ускорение (-)

б) сумма высвобожденных из оборота средств за счет ускорения оборачиваемости (-), тыс. руб.	$\Delta = B / D * \Delta П$ об.Об.ср. = п.1 (1) / 360 * Δ п.4 = п.5* Δ п.4	x	X	-154515,608
в) сумма вовлеченных в оборот средств в связи с замедлением оборачиваемости (+), тыс. руб.		X	x	0
7. Расчет влияния отдельных факторов на экономический результат (+/-), тыс. руб. за счет:				
Продолжительность оборота условная, дней	$П_{усл.} = OA(1) * 360 / B(0)$	x	x	162,946
а) изменения средних за период остатков оборотных активов	$П(OA) = (П_{усл.} - п.4(0)) * п.5$	x	x	-112861,515
б) изменение выручки от продаж	$П(B) = (п.4(1) - П_{усл.}) * п.5$	x	x	-41654,092
в) баланс отклонений	$П(OA) + П(B)$	x	x	-154515,6078

Сделать вывод.

Задание 7.

Провести расчет влияния оборачиваемости оборотных активов на изменение прибыли, используя методику факторного анализа

Показатель	Формула расчета	Прошлый год	Отчетный год	Изменение
				(+;-)
1. Выручка от продаж		1750165	1842192	92027
2. Прибыль от продаж		137003	123403	-13600
3. Средние остатки оборотных активов		899399	792175,5	-107223,5

4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (до 0,001)	$V/Ср.ост.об\ A$ (п.1/п.3)	1,946	2,325	0,380
5. Рентабельность продаж, коэф. (п. 2 : п. 1)	П/В	0,078	0,067	-0,011
6. Прирост (уменьшение) прибыли от реализации за счет изменения:	$П0=ОА0*Коб0*Rпр0$ $П1=ОА1*Коб1*Rпр1$	137 003	123 403	-13600
а) средних остатков оборотных активов	$\Delta CП$ $ост.обA*Коб0*Rпр0$	X	X	-16333,064
б) коэффициента оборачиваемости оборотных активов	$Ср.Ост$ $ОбА1*\Delta Коб*Rпр0$	X	X	23536,942
в) рентабельности продаж	$Ср.Ост$ $ОбА1*Коб1*\Delta Rпр$	X	X	-20803,878
г) баланса отклонений, тыс. руб.		X	X	-13600,000

Сделать вывод.

Задание 8.

Определить изменение рентабельности всех активов и влияние факторов:

- а) рентабельности продукции;
- б) оборачиваемости активов (К об.)

Показатели	Формула расчета	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонения
1.Чистая прибыль, тыс. руб.		36420	40256	3836
2.Объем реализации, тыс. руб.		273784	341280	67496
3.Стоимость всех активов, тыс. руб.		254200	252915	-1285
4.Рентабельность продукции, % (0,01)	$п.1 / п.2*100$	0,133	0,118	-0,015
5.К.оборачиваемости (0,0001)	$п.2 / п.3$	1,0770	1,3494	0,2723
6.Рентабельность активов, % (0,01)	$п.1 / п.3*100$	0,143	0,159	0,016

Задание 9.

Провести факторный анализ рентабельности капитала.

Показатели, тыс. руб.	Прошлый год	Отчетный год	Отклонения
1. Балансовая прибыль	19 400	20 280	880
2. Выручка	116 000	126 000	10 000
3.Средний остаток оборотных средств	10 266	10 414	148
4.Среднегодовая стоимость ОПФ	85 290	85 134	-156
5.Среднегодовая стоимость НМА	430	416	-14
6.Общая сумма капитала	95 986	95 964	-22
7.Рентабельность капитала = п.1 / п.6*100	20,21	21,13	0,92
8. рентабельность продаж = п.2/п.1	5,98	6,21	0,23
9. Фондоотдача = п.2/п.4	1,36	1,48	0,12
10. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств = п.2/п.3	11,30	12,10	0,80
11. Фондоотдача НМА = п.2/п.5	269,77	302,88	33,12

Сделать вывод.

Тема 3. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости**Задание 10.**

Проведите анализ ликвидности баланса, сделайте выводы. Назовите группы активов и пассивов. Определите краткосрочную и долгосрочную платежеспособность.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платеж. излишек (недостаток)	
						на начало года	на конец года
А 1	5400	9400	П 1	15200	62900	-9800	-53500
А 2	6 600	42250	П 2	960	790	5640	41460
А 3	11 300	38750	П 3	0	0	11300	38750
А 4	28 900	36600	П 4	36 040	63310	-7 140	-26710
Баланс	52200	127000	Баланс	52200	127000	0	0

Сделайте вывод.

Задание 11.

Проанализировать ликвидность баланса хозяйствующего субъекта.

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы (А ₁)	5400	9400	Наиболее срочные пассивы (П ₁)	15200	62900
Быстрореализуемые активы (А ₂)	6600	42250	Краткосрочные пассивы (П ₂)	960	790
Медленнореализуемые активы (А ₃)	11300	38750	Долгосрочные пассивы (П ₃)	---	---
Труднореализуемы активы (А ₄)	28900	36600	Постоянные пассивы (П ₄)	36040	63310
Баланс	52200	127000	Баланс	52200	127000
К _л					

Сделать вывод.

Задание 12.

На основании данных таблицы провести коэффициентный анализ ликвидности, дать оценку изменениям показателей в анализируемом периоде, определить краткосрочную и долгосрочную платежеспособность:

Показатели	Обозначение	На начало года	На конец года
Запасы, затраты	ЗЗ	4140	6800
Текущие активы	ТА	6854	9876
Текущие обязательства	ТО	3798	6743
Денежные средства	ДС	1915	2114

Сделать вывод.

Задание 13.

Определить тип финансовой устойчивости, дать оценку динамике и факторам, его определяющих.

Показатели, тыс. руб.	Формула	На начало периода	На конец периода	Изменение (+), (-)
1. Производственные запасы		600	653	53
2. Собственный капитал		1684	1880	196
3. Долгосрочные обязательства		5	5	0
4. Внеоборотные активы		1143	1314	171
5. Собственные оборотные средства	$COC = TA - TO = СК - ВнА$	541	566	25
6. Краткосрочные кредиты и займы		81	80	-1
7. СДОС	$СДОС = СОС + ДО$ (стр. 590 ф.№1)	546	571	25
8. Общая величина основных источников формирования запасов	$ИФЗ = СДОС + Кратк.ср.КЗ + Кредиты и займы = п.7 + п.6$	627	651	24
9. Излишек (+) или недостаток(-) СОС		(-)	(-)	
10. Излишек (+) или недостаток (-) СДОС		(-)	(-)	
11. Излишек (+) или недостаток(-) ИФЗ		(+)	(-)	

12. Текущие активы	$TA = O + COC = п.3 + п.6 + п.5$	627	651	24
13. Финансовый показатель 1	$\Phi 1 = COC - 33 = п.5 - п.1$	-59	-87	
14. Финансовый показатель 2	$\Phi 2 = CДOC - 33 = п.7 - п.1$	-54	-82	
15. Финансовый показатель 3	$\Phi 3 = ИФЗ - 33 = п.8 - п.1$	27	-2	
		0; 0; 1	0; 0; 0	
16. Коэффициент финансовой устойчивости	$(СК + ДО) / A = (п.2 + п.3) / (п.12 + п.4)$	0,954	0,959	0,005

Сделать вывод.

Тема 4. Анализ финансовых результатов деятельности организации и рентабельности. Анализ денежных потоков, кредитоспособности и прогнозирование возможного банкротства организации

Задание 14.

Проанализировать динамику изменений основных экономических показателей деятельности предприятия

№ п/п	Показатели	Базисный период	Отчетный период	Изменения	
				Абсолютн. (+/-)	Темп роста, %
1.	Выручка, тыс. руб.	108 312	121 800	13488	112,4529138
2.	Себестоимость товарной продукции, тыс.руб.	86 650	97 455	10805	112,4697057
3.	Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	56 300	60 400	4100	107,2824156
4.	Среднегодовая численность работников, чел.	245	260	15	106,122449
5.	Прибыль от продаж, тыс.руб.	21 662	24 355	2693	112,4319084

6.	Рентабельность продаж, %	19,99	19,99	0	100
----	--------------------------	-------	-------	---	-----

Задание 15.

Дать оценку динамики уровня самофинансирования хозяйствующего субъекта.

Анализ уровня самофинансирования предприятия

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменения
Прибыль, отчисляемая в фонд накопления, тыс. руб.	5000	5800	
Амортизационные отчисления, тыс. руб.	20000	22200	
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	6	4	
Кредиторская задолженность и другие привлеченные средства, тыс. руб.	800	810	
Коэффициент самофинансирования, ед. (К _с)			

Сделать вывод.

Задание 16.

Дать оценку структуры баланса при условии.

Оценка структуры баланса

Показатели	На начало периода	На момент установления неплатежеспособности	Норма коэффициента
Текущие активы, тыс. руб.	378	360	--
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	180	200	--
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	75,6	72	--
Коэффициент текущей (общей) ликвидности (стр.1 :стр.2)	2,1	1,8	Не менее 2,0
Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками (стр. 3 : стр. 1)	0,2	0,2	Не менее 0,1
Коэффициент восстановления платежеспособности	X		Больше 1,0
Коэффициент утраты платежеспособности	X	X	Больше 1,0

Сделать вывод.

Задание 17.

Рассчитать состоятельность предприятия на основании формулы банкротства и сделать выводы.

Приведем данные предприятия по балансу на конец года:

Оборотные активы	12955 тыс. руб.
------------------	-----------------

Все активы	31223 тыс. руб.
Нераспределенная прибыль	845 тыс. руб.
Прибыль от продажи	845 тыс. руб.
Выручка от продажи	24550 тыс. руб.
Денежные средства	933 тыс. руб.
Дебиторская задолженность	5723 тыс. руб.
Ценные бумаги	0
Запасы и затраты	6047 тыс. руб.
Расходы будущих периодов	27 тыс. руб.

Задание 18.

Рассчитать индекс кредитоспособности и определить влияние факторов: рентабельность активов, коэффициент оборачиваемости активов, соотношение СК и ПК, соотношение реинвестированной прибыли и активов, соотношение СОС и активов. Дать оценку вероятности возникновения банкротства.

Показатели	Обозначение	Предыдущий год	Отчетный год	Изменения
1. Выручка от реализации, руб.	РП	2443300	2572080	128780
2. Реинвестированная прибыль, руб.(накопленный капитал)	РИП	950360	1071810	121450
3. Ср. стоимость активов, руб.	СА	30702750	31000500	297750
4. Собственный капитал, руб.	СК	18728677	18910305	181628
5. Привлеченный капитал, руб.	ПК	11974073	12193295	219222
6. Валовая прибыль, руб.	ВП	1260040	1307670	47630
7. Собственные оборотные средства, руб.	СОС	3745736	3882061	136325
8. R активов (коэф)=ВП/СА	K1	0,0410	0,0422	0,0011
9. К обор. А = РП/СА	K2	0,0796	0,0830	0,0034
10. СК / ПК	K3	1,5641	1,5509	-0,0132
11. РИП / СА	K4	0,0310	0,0346	0,0036
12. СОС / СА	K5	0,1220	0,1252	0,0032

13. Индекс кредитоспособности Альмана	Z	1,3432	1,3514	0,0082
--	---	--------	--------	--------

Критерии оценивания практических заданий:

- Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: он правильно, исчерпывающе, и логически стройно обосновывает варианты решения практических заданий, тесно увязывает теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, не испытывает трудности с ответами при видоизменении заданий, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
- оценка «хорошо» ставится, если обучающийся, выполнил требования к оценке "отлично", но допущены 2-3 недочета;
- оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы, в ходе проведения работы были допущены ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся выполнил работу не полностью, работа не выполнена и не сдана или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Средство оценки результатов обучения – тест

Типовые задания для подготовки к тестированию:

Для проверки и закрепления знаний преподаватель даёт обучающимся выполнить тестовые задания по темам 1-4 после прослушивания и обсуждения лекционного материала.

Вопрос 1. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- a) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- b) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- c) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности**

Вопрос 2. Активы, относящиеся к внеоборотным:

- a) Долгосрочные финансовые вложения
- b) Запасы

- c) Нематериальные активы
- d) Основные средства

Вопрос 3. Анализ ликвидности активов заключается в:

- a) Сравнении обязательств организации с прибылью
- b) **Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения**
- c) Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

Вопрос 4. Благоприятной тенденцией является:

- a) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
- b) Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
- c) **Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период**

Вопрос 5. В состав краткосрочных обязательств входят:

- a) Дебиторская задолженность
- b) **Кредиторская задолженность**
- c) Нераспределенная прибыль
- d) Финансовые вложения

Вопрос 6. В состав оборотных (текущих) активов не входят:

- a) Дебиторская задолженность
- b) Запасы и затраты
- c) Краткосрочные финансовые вложения
- d) **Нематериальные активы**

Вопрос 7. В состав прочих доходов входят:

- a) **Доходы, полученные от совместной деятельности**
- b) **Положительные курсовые разницы**

- c) **Поступления от продажи основных средств**
- d) Сдача имущества в аренду

Вопрос 8. В состав прочих расходов входят:

- a) **Отрицательные курсовые разницы**
- b) Поступления от продажи основных средств
- c) **Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями**
- d) Сдача имущества в аренду
- e) **Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора**

Вопрос 9. В ходе финансового анализа используются измерители:

- a) Преимущественно натуральные
- b) **Преимущественно стоимостные**
- c) Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные

Вопрос 10. Верно ли данное утверждение? Любое изменение выручки от реализации продукции порождает еще более сильное изменение прибыли от продаж:

- a) **Да**
- b) Нет

Вопрос 11. Верно ли утверждение: валовая прибыль представляет собой маржинальный доход:

- a) Да
- b) **Нет**

Вопрос 12. Верно ли утверждение: величина полученной предприятием и оставшейся нераспределенной в течение отчетного года чистой прибыли выражается в изменении величины его собственного капитала за данный период:

- a) **Да**
- b) Нет

Вопрос 13. Верно ли утверждение: Оптимальным является равенство собственных и заемных средств: т.е. при необходимости обязательства перед кредиторами могут быть покрыты за счет собственных средств

- a) Да
- b) Нет

Вопрос 14. Верно ли утверждение: прибыль от продаж определяется вычитанием из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов

- a) Да
- b) Нет

Вопрос 15. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

- a) Изменения абсолютной величины показателей
- b) **Структуры активов и пассивов баланса**
- c) Темпов роста (снижения) показателей

Вопрос 16. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

- a) **Динамики активов и пассивов**
- b) Структуры активов и пассивов
- c) Финансовых результатов деятельности

Вопрос 17. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

- a) **$(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$**
- b) $(A1 + A2 + A3) / Бв$
- c) $(A1 + A2) / (П1 + П2)$
- d) $A1 / (П1 + П2)$

Вопрос 18. Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует о:

- a) Повышении отдачи активов
- b) Повышении финансовой устойчивости
- c) **Снижении отдачи активов**

- d) Снижении финансовой устойчивости

Вопрос 19. Если темпы роста прибыли выше темпов роста выручки, это свидетельствует о:

- a) **Повышении рентабельности активов**
- b) Повышении рентабельности продаж
- c) Снижении рентабельности продаж
- d) Снижении фондоотдачи

Вопрос 20. Задача анализа финансового состояния предприятия:

- a) Определение имущества предприятия
- b) Определение прибыли (убытка) от продажи
- c) Определение собственного капитала
- d) **Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности**

Вопрос 21. Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

- a) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
- b) **Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период**
- c) Превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

Вопрос 22. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

- a) **Бухгалтерская отчетность**
- b) Показатели деятельности конкурентов
- c) Показатели состава и движения работников предприятия

Вопрос 23. К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

- a) **Валовая прибыль**
- b) **Прибыль (убыток) от продаж**
- c) **Прибыль до налогообложения**

- d) Рентабельность собственного капитала

Вопрос 24. Коммерческие и управленческие расходы можно отнести к:

- a) Переменным
- b) Прямым
- c) **Условно- постоянным**

Вопрос 25. Конечный финансовый результат деятельности предприятия отражает:

- a) Валовый доход
- b) Прибыль (убыток) от продаж
- c) Прибыль до налогообложения
- d) **Чистая нераспределённая прибыль**

Вопрос 26. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- a) **Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет денежных средств и финансовых вложений (т.е. немедленно)**
- b) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет поступлений по расчетам
- c) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить за счет продажи всех активов
- d) Какую часть текущих обязательств предприятие может погасить реализовав все оборотные активы

Вопрос 27. Коэффициент маневренности (мобильности) показывает:

- a) Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
- b) **Какая часть собственных оборотных средств финансируется за счет собственного капитала**
- c) Наличие у предприятия собственных оборотных средств

Вопрос 28. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как:

- a) **Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам**

- b) Отношение собственных оборотных средств к чистой прибыли
- c) Отношение собственных оборотных средств к валюте баланса
- d) Отношение собственных оборотных средств к выручке от продаж

Вопрос 29. Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала характеризует:

- a) **Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала**
- b) Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
- c) Степень зависимости от кредиторской задолженности
- d) Степень мобильности использования собственного капитала

Вопрос 30. Коэффициент текущей ликвидности должен быть не ниже:

- a) **2,0**
- b) 0,1
- c) 0,5
- d) 1,0

Вопрос 31. Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- a) **Величина запасов больше величины собственных оборотных средств**
- b) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
- c) **Величина запасов меньше величины функционирующего капитала**

Вопрос 32. Объектами финансового анализа являются:

- a) **Предприятие в целом, его финансовое положение**
- b) Производственный потенциал предприятия
- c) Уровень конкурентоспособности продукции

Вопрос 33. Определите, какой показатель характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования:

- a) Коэффициент оборачиваемости активов
- b) Коэффициент текущей ликвидности

- c) Коэффициент финансирования
- d) **Коэффициент финансовой независимости**

Вопрос 34. Основное уравнение бухгалтерского баланса:

- a) **Актив баланса = пассиву баланса**
- b) Внеоборотные активы = оборотным активам
- c) Дебиторская задолженность = кредиторской задолженности
- d) Собственный капитал = сумме краткосрочного заемного капитала

Вопрос 35. Основными факторами, влияющими на прибыль от продаж являются:

- a) **Себестоимость 1-цы продукции**
- b) **Физический объем продаж**
- c) **Цена за 1-цу продукции**
- d) Численность рабочих

Вопрос 36. Относительными показателями, характеризующими финансовые результаты деятельности предприятия, являются:

- a) Показатели прибыли
- b) **Показатели рентабельности**
- c) Показатели эффективности использования основных фондов

Вопрос 37. По методике исследования финансовый анализ может быть представлен как:

- a) Детализированный анализ
- b) Ретроспективный анализ
- c) **Экспресс-анализ**

Вопрос 38. Показатели оборачиваемости активов рассчитываются на основе:

- a) **Выручки от реализации продукции, работ, услуг**
- b) Прибыли до уплаты налогов
- c) Прибыли от продаж

Вопрос 39. Потребителями информации о финансовом состоянии предприятия являются:

- a) **Акционеры**
- b) **Кредитные организации**
- c) **Налоговые инспекции**
- d) **Поставщики**

Вопрос 40. Прибыль до налогообложения определяется:

- a) Прибыль от продаж + проценты к получению – проценты к уплате
- b) Прибыль от продаж + проценты к получению – проценты к уплате + доходы от участия в других организациях
- c) **Прибыль от продаж + проценты к получению – проценты к уплате + доходы от участия в других организациях + прочие доходы – прочие расходы**

Вопрос 41. Прибыль от продаж определяется как:

- a) **Разность между выручкой от продаж и полной себестоимостью (с учетом коммерческих и управленческих расходов)**
- b) Разность между выручкой от продаж и себестоимостью реализованной продукции
- c) Разность между выручкой от продаж и управленческими расходами

Вопрос 42. Рентабельность продаж определяется как отношение:

- a) **Прибыли от продаж продукции к выручке от продаж**
- b) Прибыли от продаж продукции к численности работников
- c) Среднегодовой стоимости активов к прибыли от продаж продукции

Вопрос 43. Рентабельность собственного капитала определяется как отношение:

- a) Средней стоимости собственного капитала к чистой прибыли
- b) **Чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала**
- c) Чистой прибыли к себестоимости продукции

Вопрос 44. Свойство активов быть быстро обращенными в платежные средства называется:

- a) Безубыточностью
- b) Деловой активностью
- c) **Ликвидностью**

d) Платежеспособностью

Вопрос 45. Способность хозяйствующего субъекта в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется

a) Деловой активностью

b) Ликвидностью

c) **Платежеспособностью**

d) Финансовой устойчивостью

Вопрос 46. Считается благоприятной тенденцией, если в структуре активов удельный вес оборотных активов:

a) Остается неизменным

b) **Увеличивается**

c) Уменьшается

Критерии оценивания результатов тестирования:

оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, который имеет положительные результаты текущего контроля и набрал 50% - 100% правильных ответов по результатам выполнения теста, что свидетельствует об освоении теоретического материала дисциплины и формировании умений, навыков и запланированных компетенций от порогового до продвинутого уровня сформированности компетенций (3 - 5+);

– оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не смог чётко ответить на вопросы преподавателя, не выполнил или выполнил не полностью практическую работу при осуществлении текущего контроля, а также набрал 0% - 49% правильных ответов по результатам выполнения теста, что подтверждает частичное освоение теоретического материала, несформированность необходимых умений, навыков и компетенций (1-2).

Список вопросов для подготовки к тестированию:

1. Что собой представляет горизонтальный и вертикальный анализ баланса?
2. Что такое аналитический баланс и какова техника его составления?
3. Что понимают под капиталом организации? Основные направления анализа капитала.
4. Каково аналитическое назначение деления активов на оборотные и внеоборотные (долгосрочные)?

5. Что такое ликвидность активов баланса?
6. Что такое баланс платежеспособности?
7. Каково информационное обеспечение анализа финансовых результатов?
8. Аналитическое назначение отчета о прибылях и убытках.
9. Что характеризуют показатели рентабельности продаж и каковы основные влияющие на них факторы?
10. Охарактеризуйте аналитические возможности отчета о движении денежных средств.
11. Укажите денежные потоки, раскрываемые в разделах текущей, инвестиционной и финансовой деятельности отчета о движении денежных средств.
12. Почему результат изменения денежных средств от текущей (операционной) деятельности является ключевым показателем отчета.
13. Возможности использования результатов анализа отчета о движении денежных средств для прогнозирования денежных потоков.
14. Какое влияние оказывают изменения цен на показатели бухгалтерской отчетности?
15. Назовите основные группы финансовых коэффициентов и их взаимосвязь.
16. Что характеризуют показатели текущей платежеспособности? Информационная база анализа текущей платежеспособности.
17. Для чего рассчитывают коэффициенты деловой активности?
18. Объясните, почему управление оборачиваемостью рассматривается как составная часть механизма управления потребностью в финансировании?
19. Что представляет собой система показателей оборачиваемости? Что характеризуют коэффициенты долгосрочной платежеспособности и структуры капитала?
20. Что такое рентабельность собственного капитала и каков механизм влияния на нее рентабельности продаж, оборачиваемости активов и структуры пассивов?
21. Назовите основные факторы, влияющие на рентабельность активов.
22. Объясните роль пояснительной информации бухгалтерской отчетности.
23. Объясните, почему изучение пояснительной информации является необходимым элементом подготовки данных бухгалтерской отчетности к расчету финансовых коэффициентов?
24. Содержание анализа финансовой отчетности организации.
25. Задачи анализа финансовой отчетности. Основные модели, используемые в анализе финансовой отчетности.

26. Значение и задачи отчета о финансовых результатах
27. Анализ доходов и расходов организации на основании отчета о финансовых результатах.
28. Анализ прибыли до налогообложения на основании отчета о финансовых результатах.
29. Факторный анализ прибыли от продаж на основании отчета о финансовых результатах.
30. Характеристика показателей рентабельности. Задачи анализа.
31. Анализ рентабельности производственных фондов (общей рентабельности).
32. Анализ рентабельности продаж. Анализ рентабельности активов. Анализ рентабельности собственного капитала.
33. Общая оценка активов организации на основании финансовой отчетности.
34. Анализ состояния внеоборотных активов организации.
35. Анализ состояния запасов организации.
36. Анализ состояния расчетов с дебиторами и кредиторами организации.
37. Общая оценка капитала организации на основании финансовой отчетности.
38. Анализ собственного капитала организации. Анализ заемного капитала организации.
39. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Анализ платежеспособности организации.
40. Методы прогнозирования уровня платежеспособности организации.
41. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации.
42. Относительные показатели финансовой устойчивости. Методика их анализа.
43. Цели, задачи и значение анализа отчета о движении денежных средств организации.
44. Задачи, источники информации. Основные критерии анализа деловой активности организации.
45. Общая оценка оборачиваемости оборотных активов организации.

Порядок проведения текущего контроля по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Средство оценки результатов обучения – курсовой проект

В процессе изучения учебной дисциплины обучающиеся выполняют практическую работу по подготовке отдельных разделов курсового проекта. Каждый раздел курсового проекта обучающийся защищает перед преподавателем с последующим обсуждением защиты. Курсовой проект выполняется обучающимися по выбранной теме.

Цель курсового проекта:

Закрепление теоретических положений курса и приобретение практических навыков в области анализа финансовой отчетности, а именно: обучающиеся должны выполнить расчеты и анализ финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и

финансовые результаты деятельности организации, в том числе с помощью электронных таблиц EXCEL; на основании проведенных расчетов подготовить аналитическое заключение, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.

Задание на курсовой проект:

Курсовой проект выполняется обучающимися в процессе изучения курса и подлежит защите. В процессе работы над курсовым проектом в качестве объекта анализа рекомендуется рассматривать действующее предприятие. Курсовой проект имеет следующую типовую структуру:

1. титульный лист;
2. аннотация;
3. оглавление;
4. введение;
5. содержательная часть курсового проекта;
6. заключение;
7. библиографический список;
8. приложения.

Курсовой проект оформляется в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению курсовых и дипломных проектов в вузе.

Примерный список тем курсовых проектов:

1. Анализ активов и капитала субъекта хозяйствования
2. Анализ деловой активности субъекта хозяйствования
3. Анализ денежных потоков субъекта хозяйствования
4. Анализ и обоснование программы финансового оздоровления субъекта хозяйствования
5. Анализ и оценка кредитоспособности субъекта хозяйствования, рекомендации по ее увеличению
6. Анализ и прогнозирование финансового состояния субъекта хозяйствования, рекомендации по его улучшению
7. Анализ источников финансирования и рекомендации по бизнесу субъекта хозяйствования
8. Анализ платёжеспособности субъекта хозяйствования, рекомендации по ее повышению
9. Анализ финансовой устойчивости субъекта хозяйствования, рекомендации по ее повышению

10. Анализ финансовых результатов от текущей деятельности субъекта хозяйствования, рекомендации по их увеличению
11. Анализ эффективности использования внеоборотного капитала субъекта хозяйствования, рекомендации по ее повышению
12. Анализ эффективности использования оборотного капитала субъекта хозяйствования, рекомендации по ее повышению
13. Анализ вероятности банкротства субъекта хозяйствования, рекомендации по предотвращению его банкротства и восстановлению платежеспособности

Критерии оценивания практической работы

(отдельных разделов курсового проекта):

Практическая работа обучающихся оцениваются по пятибалльной шкале:

- **Оценка «отлично»** ставится в том случае, если обучающиеся:
 - свободно применяют полученные знания при разработке и защите курсового проекта;
 - выполнили работу по разработке курсового проекта в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий;
 - подготовили расчетно-аналитическую и текстовую часть проекта, успешно защитили отдельные разделы курсового проекта;
 - при ответах на контрольные вопросы по проекту правильно понимают их сущность, дают точное определение и истолкование основных положений и параметров бизнес-плана/курсового проекта, используют специальную терминологию дисциплины, не затрудняются при ответах на видоизмененные вопросы, сопровождают ответ примерами.
- **Оценка «хорошо»** ставится, если:
 - выполнены требования к оценке «отлично», но допущены 2 – 3 недочета при выполнении практической работы, но обучающиеся могут их исправить самостоятельно или при небольшой помощи преподавателя;
 - в расчётно-аналитической и текстовой части курсового проекта допущены незначительные ошибки;
 - при ответах на контрольные вопросы не допускает серьезных ошибок, легко устраняет отдельные неточности, но затрудняется в применении знаний в новой ситуации, приведении примеров.
- **Оценка «удовлетворительно»** ставится, если:
 - практическая работа по курсовому проекту выполнена не полностью, но объем выполненной части позволяет получить правильные результаты и выводы;
 - в ходе выполнения работы обучающиеся продемонстрировали слабые практические навыки, были допущены ошибки;
 - в расчетно-аналитической и текстовой части курсового проекта были допущены ошибки, однако обучающиеся смогли выстроить логику изложения материала и донести до преподавателя содержательную часть курсового проекта;

- при ответах на контрольные вопросы имеются отдельные пробелы, что при самостоятельном воспроизведении материала обучающимся требует дополнительных и уточняющих вопросов преподавателя.
- **Оценка «неудовлетворительно»** ставится, если:
 - практическая работа по разработке курсового проекта выполнена не полностью, объем выполненной работы не позволяет сделать правильных выводов, у обучающихся имеются лишь отдельные представления об изученном материале, большая часть материала не усвоена;
 - в курсовом проекте допущены грубые ошибки;
 - в процессе защиты курсового проекта обучающиеся нарушили логику изложения материала и не смогли донести до преподавателя содержательную часть курсового проекта;
 - на контрольные вопросы обучающиеся не могут дать ответы, так как не овладели основными знаниями и умениями в соответствии с требованиями программы дисциплины.

3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ (СРЕДСТВА) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для контроля усвоения студентами данной дисциплины, учебным планом предусмотрены защита курсового проекта и экзамен по итогам семестра, который проводится в форме устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

ОЦЕНКА ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОГО ПРОЕКТА

Оценка знаний по результатам выполнения курсового проекта

ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности.

ПК-5.1. Анализирует и содержательно интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций с целью снижения (оптимизации) затрат и выявления резервов увеличения финансовых результатов деятельности

Обучающийся знает:

- сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности организации;
- состав и содержание основных форм финансовой отчетности организации;
- технические способы аналитического исследования;

Оценка достижения обучающимся запланированного результата обучения осуществляется во время защиты курсового проекта ответами на вопросы:

1. Какие источники содержащие экономическую информацию, были использованы для проведения анализа финансовой отчетности организации?
2. Какие способы аналитического исследования были использованы в процессе проведения финансового анализа?

ПК-5.2. Разрабатывает и обосновывает предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и организаций по результатам анализа информации, содержащейся в их отчетности

Обучающийся знает:

- методологию, методы и методики анализа финансовой отчетности.

Оценка достижения обучающимся запланированного результата обучения осуществляется во время защиты курсового проекта ответами на вопросы:

1. Какие методы и методики анализа финансовой отчетности использовались при выполнении курсового проекта?
2. Какие предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности анализируемого предприятия предложены в курсовом проекте?

Оценка умений и навыков по результатам выполнения курсового проекта

ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности.

ПК-5.1. Анализирует и содержательно интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций с целью снижения (оптимизации) затрат и выявления резервов увеличения финансовых результатов деятельности

Обучающийся умеет:

- осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения;
- анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

Обучающийся владеет:

- навыками и инструментарием аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций;
- методами расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации;

ПК-5.2. Разрабатывает и обосновывает предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и организаций по результатам анализа информации, содержащейся в их отчетности

Обучающийся умеет:

- подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации;

Обучающийся владеет:

- навыками прогнозирования основных форм финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.

Оценка достижения обучающимся запланированного результата обучения осуществляется по результатам выполнения следующих разделов курсового проекта, посредством анализа их содержания:

Типовая структура курсового проекта:

Раздел (этап, задание)	Описание содержания	Формируемые и проверяемые компетенции (индикаторы)
Титульный лист и Введение	Титульный лист и содержание анализа финансового состояния организации. Бухгалтерская отчетность для проведения анализа финансового состояния.	ПК-5.1
Оценка имущественного положения и анализ деловой активности организации	Экспресс-анализ имущественного положения организации. Общая оценка имущественного положения организации. Составление по данным бухгалтерского баланса аналитической таблицы. Анализ динамики состава и структуры имущества предприятия на основании сравнения отчетных данных бухгалтерского баланса за ряд периодов. Горизонтальный анализ активных статей баланса: определение абсолютных и относительных изменений. Вертикальный анализ активных статей баланса: определение структуры имущества и причин ее изменений, установление удельных весов отдельных статей по отношению к валюте баланса, по отношению к стоимости внеоборотных и оборотных активов. Анализ динамики состава и структуры источников финансирования на основе данных пассива баланса. Горизонтальный анализ статей пассива баланса: определение абсолютных и относительных изменений. Вертикальный анализ статей пассива	ПК-5.1

	баланса: определение структуры источников финансирования и причин ее изменений, установление удельных весов отдельных статей по отношению к валюте баланса, по отношению к величине собственного капитала, по отношению к величине заемного капитала. Анализ состояния запасов. Анализ дебиторской задолженности. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Определение неудовлетворительной структуры баланса и возможности утраты (восстановления) платежеспособности организации на основе «Методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса». Расчет показателей деловой активности. Оборачиваемость активов. Оборачиваемость запасов. Фондоотдача. Оборачиваемость дебиторской задолженности. Время обращения дебиторской задолженности. Средний возраст запасов. Операционный цикл. Финансовый цикл. Оборачиваемость готовой продукции. Оборачиваемость оборотного капитала. Оборачиваемость собственного капитала. Оборачиваемость общей задолженности. Оборачиваемость привлеченного финансового капитала.	
Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости	Анализ ликвидности баланса предприятия. Группировка активов организации по степени их ликвидности. Группировка пассивов организации по степени срочности их оплаты. Расчет и оценка коэффициентов ликвидности организации: коэффициент текущей платежеспособности, коэффициент промежуточной платежеспособности и ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, показатель обеспеченности обязательств активами, степень платежеспособности по обязательствам за счет выручки. Чистый оборотный капитал. Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала. Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала. Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.	ПК-5.1
Анализ финансовых результатов деятельности организации и рентабельности.	Анализ финансовых результатов деятельности организации: исследование изменений показателей финансовых результатов за текущий период (горизонтальный анализ); исследование структуры финансового результата и их изменений (вертикальный анализ); изучение динамики показателей за ряд отчетных периодов; исследование влияния факторов на прибыль. Расчет показателей рентабельности: рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность реализации, рентабельность текущих затрат, рентабельность инвестированного капитала, рентабельность инвестиций. Формула компании «Du Pont» и ее применение в анализе влияния факторов на рентабельность активов и собственного капитала.	ПК-5.2
Анализ кредитоспособности и	Анализ доходов и поступлений. Планирование расходов и отчислений. Привлечение кредитов и	ПК-5.2

прогнозирование возможного банкротства организации Рекомендации по финансовому оздоровлению организации	анализ их эффективности. Источники финансирования ресурсов предприятия и их соотношение. Капитальные/инвестиционные затраты. Анализ вероятности и прогнозирование банкротства организации, основанные на оценке финансового состояния предприятия. Зарубежная практика прогнозирования вероятности банкротства. Рекомендации по восстановлению платежеспособности и финансовому оздоровлению организации.	
--	--	--

Критерии оценивания курсового проекта:

- **Оценка «отлично»** ставится в том случае, если обучающиеся:
 - свободно применяют полученные знания при разработке и защите курсового проекта;
 - выполнили работу по разработке проекта в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий;
 - подготовили доклад-презентацию по проекту и текстовую часть проекта;
 - при ответах на контрольные вопросы по проекту правильно понимают их сущность, дают точное определение и истолкование основных положений курсового проекта, используют специальную терминологию дисциплины, не затрудняются при ответах на видеоизмененные вопросы, сопровождают ответ примерами.
- **Оценка «хорошо»** ставится, если:
 - выполнены требования к оценке «отлично», но допущены 2 – 3 недочета при выполнении практической работы, но обучающиеся могут их исправить самостоятельно или при небольшой помощи преподавателя;
 - в докладе-презентации по курсовому проекту и текстовой части проекта допущены незначительные ошибки;
 - при ответах на контрольные вопросы не допускает серьезных ошибок, легко устраняет отдельные неточности, но затрудняется в применении знаний в новой ситуации, приведении примеров.
- **Оценка «удовлетворительно»** ставится, если:
 - практическая работа по курсовому проекту выполнена не полностью, но объем выполненной части позволяет получить правильные результаты и выводы;
 - в ходе выполнения работы обучающиеся продемонстрировали слабые практические навыки, были допущены ошибки;
 - обучающиеся не умеют применять полученные знания при разработке курсового проекта по готовому алгоритму;
 - в докладе-презентации по курсовому проекту и текстовой части проекта допущены ошибки;
 - при ответах на контрольные вопросы правильно понимает их сущность, но в ответе имеются отдельные пробелы и при самостоятельном воспроизведении материала требует дополнительных и уточняющих вопросов преподавателя.
- **Оценка «неудовлетворительно»** ставится, если:
 - практическая работа по разработке и обоснованию эффективности курсового проекта выполнена не полностью, объем выполненной работы не позволяет сделать правильных выводов, у обучающихся имеются лишь отдельные представления об изученном материале, большая часть материала не усвоена;

- в докладе-презентации и тексте курсового проекта допущены грубые ошибки, либо текст отсутствует;
- на контрольные вопросы обучающиеся не могут дать ответы, так как не овладели основными знаниями и умениями в соответствии с требованиями программы дисциплины.

ОЦЕНКА ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЭКЗАМЕНЕ

Список вопросов для подготовки к экзамену:

ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности.

ПК-5.1. Анализирует и содержательно интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций с целью снижения (оптимизации) затрат и выявления резервов увеличения финансовых результатов деятельности

Обучающийся знает:

- сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности организации;
 - состав и содержание основных форм финансовой отчетности организации;
 - технические способы аналитического исследования;
1. Цель и содержание экспресс и фундаментального анализа финансовой отчетности организаций.
 2. Бухгалтерский баланс и его использование в анализе финансового состояния.
 3. Аналитические возможности отчета о финансовых результатах.
 4. Отчет об изменении капитала как источник аналитической информации.
 5. Отчет о движении денежных средств и его назначение для внешних и внутренних пользователей информации.
 6. Назначение пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в раскрытии информации о финансовом положении организации.
 7. Анализ имущественного положения предприятия на основе бухгалтерского баланса.
 8. Разработка аналитического баланса, его горизонтальный и вертикальный анализ.
 9. Экономическое содержание понятий «платежеспособность» и «ликвидность».
 10. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Оценка финансовых коэффициентов платежеспособности.
 11. Понятие, виды и причины банкротств. Диагностика несостоятельности (банкротства) организации.
 12. Экономическое содержание понятия «финансовая устойчивость» и факторы на неё влияющие.

13. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости организации.
14. Сущность и содержание финансового состояния организации. Классификация типов финансовой устойчивости.
15. Порядок расчета показателя чистых активов организации и их анализ. Роль чистых активов в укреплении финансовой устойчивости организации.
16. Анализ состава и структуры доходов и расходов организации.
17. Анализ качества показателей прибыли. Анализ влияния факторов на прибыль от продаж.
18. Показатели, характеризующие рентабельность деятельности организации и их аналитическое назначение.
19. Понятие и общая оценка деловой активности организации. Анализ общих показателей оборачиваемости.
20. Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала.
21. Анализ и оценка динамики соотношения заемного и собственного капитала, выявление причин его изменения.
22. Методы анализа отчета о движении денежных средств. Характеристика текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.
23. Коэффициентный анализ денежных потоков.
24. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности по данным финансовой отчетности.
25. Оценка соотношения кредиторской и дебиторской задолженности.
26. Анализ состояния запасов организации по данным пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
27. Понятие, состав, значение бухгалтерской финансовой отчетности.
28. Финансовая (бухгалтерская) отчетность – информационная база финансового анализа.
29. Методика анализа информации, содержащейся в пояснительной записке к бухгалтерскому балансу.
30. Предмет, объекты, методы, пользователи результатов анализа финансовой отчетности.

ПК-5.2. Разрабатывает и обосновывает предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и организаций по результатам анализа информации, содержащейся в их отчетности

Обучающийся знает:

- методологию, методы и методики анализа финансовой отчетности.

31. Экспресс–анализ организации, оценка эффективности деятельности и анализ инвестиционной привлекательности.
32. Формирование агрегированного баланса. Горизонтальный, вертикальный анализ агрегированного баланса. Факторный анализ приростов агрегированного баланса.
33. Формирование агрегированного отчета о прибылях и убытках. Горизонтальный, вертикальный анализ агрегированного отчета о прибылях и убытках.
34. Понятие и расчет показателей: валовая прибыль, прибыль от продаж, прочий финансовый результат.
35. Понятие и расчет показателей прибыли: прибыль до вычета амортизации, процентов и налога, операционная прибыль (прибыль до вычета процентов и налога).
36. Понятие и расчет показателей: эффективная ставка налога на прибыль, прибыль до налогообложения, чистая операционная прибыль.
37. Понятие и расчет показателей прибыли: чистая прибыль, нераспределенная прибыль.
38. Анализ ликвидности баланса: Расчет дефицитов и излишков.
39. Анализ финансовой устойчивости. Характеристика 1, 2 типа финансовой устойчивости.
40. Анализ финансовой устойчивости. Характеристика 3, 4 типа финансовой устойчивости.
41. Система показателей для анализа финансовой устойчивости организации.
42. Анализ собственного капитала организации, его качество, состав, структура. Расчет и анализ стоимости чистых активов.
43. Анализ показателей рентабельности. Факторный анализ прибыли от продаж.
44. Понятие рентабельности продаж и ресурсоемкости продукции.
45. Факторный анализ рентабельности собственного капитала по методике DU PONT.
46. Методика анализа отчета о движении денежных средств.
47. Анализ показателей движения денежных средств: Притоки и оттоки по текущей деятельности.
48. Анализ показателей движения денежных средств: Притоки и оттоки по инвестиционной деятельности.
49. Анализ показателей движения денежных средств: Притоки и оттоки по финансовой деятельности.
50. Анализ состояния основных средств.
51. Анализ эффективности использования основных средств: фондоотдача и рентабельность основных средств.
52. Анализ структуры оборотных активов по элементам и ликвидности.

53. Анализ структуры оборотного капитала по активам.
54. Анализ структуры оборотного капитала по пассивам.
55. Анализ эффективности использования оборотных активов. Система показателей оборачиваемости.
56. Показатели имущественного положения.
57. Показатели ликвидности.
58. Показатели финансовой устойчивости.
59. Показатели деловой активности.
60. Показатели рентабельности.

ОЦЕНКА УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ОБУЧАЮЩИХСЯ НА ЭКЗАМЕНЕ

Типовые задания для подготовки обучающихся к экзамену:

ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности.

ПК-5.1. Анализирует и содержательно интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций с целью снижения (оптимизации) затрат и выявления резервов увеличения финансовых результатов деятельности

Обучающийся умеет:

- осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения;
- анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

Обучающийся владеет:

- навыками и инструментарием аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций;
- методами расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации;

Задание 1.

Составить отчет о прибылях и убытках за отчетный год (в тыс. руб.) компании XYZ по следующим данным. Расходы по обычным видам деятельности при объеме продаж в 6800 тыс.

руб. составляют: себестоимость проданной продукции – 3990, управленческие расходы – 1020, коммерческие расходы – 408. Расходы по обслуживанию долга – 154. Доходы и расходы по продаже недоамортизированных объектов основных средств составляют соответственно 120 и 180. Штрафы, пени, неустойки признаны поставщиками и получены в сумме 99, признаны и уплачены компанией XYZ в сумме 109. Налог на прибыль составляет 410. В отчетном году в связи с нарушением порядка расчетов с бюджетом компанией XYZ были уплачены штрафы в размере 56 тыс. руб. Сделать вывод.

Задание 2.

По представленным ниже данным бухгалтерского баланса определить тип финансовой устойчивости предприятия на начало и конец отчетного периода, провести оценку риска банкротства по двухфакторной модели Альтмана и сделать вывод:

Данные бухгалтерского баланса предприятия

	Код стр.	Базисный год	Отчетный год
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	0	0
Основные средства	1150	37	35
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
ИТОГО по разделу I	1100	37	35
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	176	78
НДС по приобретенным ценностям	1220	0	0
Дебиторская задолженность	1230	371	631
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	24	42
Прочие оборотные активы	1260	0	0
ИТОГО по разделу II	1200	571	751
БАЛАНС (актив)	1600	608	786
ПАССИВ	Код стр.	Базисный год	Отчетный год
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10

Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	402	503
ИТОГО по разделу III	1300	412	513
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
ИТОГО по разделу IV	1400	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	0	0
Кредиторская задолженность	1520	196	273
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0
ИТОГО по разделу V	1500	196	273
БАЛАНС (пассив)	1700	6	

Задание 3.

Предприятие наделено активами в размере 390 млн.руб. В их составе 150 млн. руб – оборотные активы. Деловая активность предприятия характеризуется оборачиваемостью оборотных активов 3,2 оборота в год и отдачей основных фондов 2 руб/руб. в год. Какой финансовый результат в виде выручки от реализации имеет предприятие?

Задание 4.

Оценить состояние и динамику имущественного положения предприятия «АХД».

Данные бухгалтерского баланса предприятия «АХД», тыс. руб.

Актив	Код стр.	На начало года	На конец года	Пассив	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Внеоборотные активы				III. Капитал и резервы			
Основные средства	120	2 260	2417	Уставный капитал	410	950	950

Незавершенное строительство	130	382	210	Добавочный капитал	420	20	55
Долгосрочные фин. вложения	140	–	40	Резервный капитал	430	60	80
Итого по разделу I	190	2 642	2 667	Нераспределенная прибыль	470	1 165	1 345
				Итого по разделу III.	490	2 195	2 430
II. Оборотные активы				IV. Долгосрочные обязательства			
Запасы	210	629	732	Займы и кредиты	510	220	280
в том числе:				Итого по разделу IV	590	220	280
сырье, материалы	211	470	505	V. Краткосрочные обязательства			
затраты в незавершенном производстве	213	75	120	Займы и кредиты	610	245	122
готовая продукция	214	77	98	Кредиторская задолженность	620	551	423
Расходы будущих периодов	216	7	9	в том числе:			
НДС по приобретенным ценностям	220	5	1	поставщики и подрядчики	621	120	56
Дебиторская задолженность (более года)	230	15	23	персонал организации	622	156	148
Дебиторская задолженность (до года)	240	65	82	гос. внебюджетные фонды	623	95	61
Краткосрочные финансовые вложения	250	30	24	бюджет (налоги и сборы)	624	180	158
Денежные средства	260	10	13	Задолженность участникам	630	110	180
Итого по разделу II	290	754	875	Доходы будущих периодов	640	40	82
				Резервы предстоящих расходов	650	35	25
				Итого по разделу V	690	981	832

Баланс	300	3 396	3 542	Баланс	700	3 396	3 542
--------	-----	-------	-------	--------	-----	-------	-------

Задание 5.

Проанализировать балансовую прибыль предприятия (уровень и динамику показателей).

Анализ балансовой прибыли

Показатели	Базисный период		Отчетный период		Отклонение (+/-)		
	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу	всего, тыс. руб.	в % к итогу гр.	в % к базисн. периоду (
1	2	3	4	5	6	7	8
Прибыль (убыток) от реализации	940	77,56	1260	80,25			
Процент к получению	16	1,32	30	1,91			
Процент к уплате	--	--	--	--	--	--	--
Доходы от участия в других организациях	36	2,97	40	2,55			
Прочие операционные доходы	1100	90,76	860	54,78			
Прочие операционные расходы	800	74,26	800	50,96			
Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности	1192	98,35	1390	88,54			
Прочие внереализационные доходы	80	6,60	550	35,03			
Прочие внереализационные расходы	60	4,95	370	23,57			
Прибыль (убыток) отчетного периода (балансовая)	1212	100,0	1570	100		--	

ПК-5.2. Разрабатывает и обосновывает предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и организаций по результатам анализа информации, содержащейся в их отчетности

Обучающийся умеет:

- подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.

Обучающийся владеет:

- навыками прогнозирования основных форм финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.

Задание 6.

Проанализировать ликвидность баланса хозяйствующего субъекта.

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы (A ₁)	5400	9400	Наиболее срочные пассивы (П ₁)	15200	62900
Быстрореализуемые активы (A ₂)	6600	42250	Краткосрочные пассивы (П ₂)	960	790
Медленнореализуемые активы (A ₃)	11300	38750	Долгосрочные пассивы (П ₃)	---	---
Труднореализуемы активы (A ₄)	28900	36600	Постоянные пассивы (П ₄)	36040	63310
Баланс	52200	127000	Баланс	52200	127000
К _л					

Сделать вывод.

Задание 7.

Проанализировать факторы, влияющие на прибыль отчетного периода, (изменение объема выручки, себестоимости, цен, структуры продукции)

Показатели	Прошлый период	Отчетные данные в ценах прошлого периода	Отчетный период
1. Выручка от реализации продукции (без НДС, акцизов) тыс. руб.	61278	59456	59478
2. Полная себестоимость реализации продукции тыс. руб.	57146	56856	56816
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.			
4. Уровень рентабельности продукции, %			

Задание 8.

Заполнить таблицу данными из баланса и проанализировать состав имущества.

	Сумма			Структура %		
	за прошлый период (тыс.	За отчётный период (тыс.	изменение	за прошлый период	За отчётный период	изменение

	руб.)	руб.)				
Внеоборотные активы						
Оборотные активы						
Итого имущества						

Данные бухгалтерского баланса предприятия

Актив	Код строки	Отчетный период на 31 декабря 2019г.	Прошлый период на 31 декабря 2020г.
1.Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	1110	204	114
Основные средства	1150	900	750
Доходные вложения	1160	230	350
Финансовые вложения	1170	400	400
Прочие внеоборотные активы	1190		
Итого по разделу 1	1100	1734	1614
2.Оборотные активы			
Запасы	1210	1145	1309
НДС по приобретенным ценностям	1220	43	35
Дебиторская задолженность	1230	610	426
Денежные средства	1250	580	235
Прочие оборотные активы	1260		
Итого по разделу 2	1200	2378	2005
БАЛАНС	1600	4112	3619
ПАССИВ			
3.Капитал и резервы			
Уставный капитал	1310	1890	1765
Добавочный капитал	1350		
Резервный капитал	1360	159	174
Нераспределенная прибыль	1370	83	
Итого по разделу 3	1300	2132	1939
4.Долгосрочные обязательства			
5.Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	1510	887	850
Кредиторская задолженность	1520	773	530
Доходы будущих периодов	1530	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-
Итого по разделу 5	1500	1660	1380
БАЛАНС	1700	4112	3619

Задание 9.

Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.:

- а) 0,73;
- б) 0,11;
- в) 0,08;
- г) 1,22.

Задание 10. Оцените финансовую устойчивость предприятия и определите коэффициент финансовой устойчивости, если дано:

Показатель	Сумма, млн руб.
Долгосрочные заемные средства	600
Краткосрочные кредиты банка	480
Собственный капитал	280
Запасы и затраты	400
Оборотные активы	560
Активы	1360

ОБРАЗЕЦ ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Экзаменационный билет состоит из двух теоретических вопросов и одного практического задания

Тольяттинская академия управления	Дисциплина: Экономика предприятия и региона
ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1	
о Цель и содержание экспресс и фундаментального анализа финансовой отчетности организаций. о Бухгалтерский баланс и его использование в анализе финансового состояния. 3. Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.: а) 0,73; б) 0,11; в) 0,08; г) 1,22.	
Утверждаю: зав.кафедрой ЭиФ Мизюн В.А. _____	Составил: Евдовская С.А.

4.МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПРОЦЕДУРА ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Для контроля усвоения обучающимися данной дисциплины, учебным планом предусмотрены защита курсового проекта и экзамен, который проводится в форме устного ответа на вопросы и выполнения практического задания.

Оценка по дисциплине выставляется по результатам текущего контроля (устные ответы и дополнения, выполнение практических заданий), результатов защиты курсового проекта и экзамена.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания результатов обучения (сформированности компетенций)					
Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	1	2	3	4	5+
ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности ПК-5.1. Анализирует и содержательно интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций с целью снижения (оптимизации) затрат и выявления резервов увеличения финансовых результатов деятельности					
Знать: - сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности организации; - состав и содержание основных форм финансовой отчетности организации; - технические способы аналитического исследования; -	Не знает	Фрагментарные знания о сущности, целях и задачах анализа финансовой отчетности организации; составе и содержании основных форм финансовой отчетности организации; технических способах аналитического исследования	Общие, но не структурированные знания о сущности, целях и задачах анализа финансовой отчетности организации; составе и содержании основных форм финансовой отчетности организации; технических способах аналитического исследования	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о сущности, целях и задачах анализа финансовой отчетности организации; составе и содержании основных форм финансовой отчетности организации; технических способах аналитического исследования	Сформированные систематизированные прочные знания о сущности, целях и задачах анализа финансовой отчетности организации; составе и содержании основных форм финансовой отчетности организации; технических способах аналитического исследования
Уметь: - осуществлять анализ	Не умеет	Частично освоенные умения	В целом освоенные, но не подкрепляемые	В целом сформированные и	Успешно сформированные,

финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, - анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;		осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения; анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	знаниями и самостоятельностью выполнять умения осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения; анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения; анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия	самостоятельно и осознанно выполняемые умения осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения; анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для
--	--	---	--	---	---

				управленческих решений	принятия управленческих решений
Владеть: - навыками и инструментарием аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; - методами расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации;	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; использования методов расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; использования методов расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; использования методов расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; использования методов расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации
ПК-5.2. Разрабатывает и обосновывает предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и организаций по результатам анализа информации, содержащейся в их отчетности					
Знать: - методологию, методы и методики анализа финансовой отчетности.	Не знает	Фрагментарные знания о методологии, методах и методиках анализа финансовой	Общие, но не структурированные знания о методологии, методах и методиках анализа	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания о методологии, методах	Сформированные систематизированные прочные знания о методологии, методах и

		отчетности.	финансовой отчетности.	и методиках анализа финансовой отчетности.	методиках анализа финансовой отчетности.
Уметь: - подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.	Не умеет	Частично освоенные умения подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.	В целом освоенные, но не подкрепляемые знаниями и самостоятельностью выполнения умения подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.	В целом сформированные и самостоятельно выполняемые, но не всегда интеллектуально обоснованные умения подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.	Успешно сформированные, самостоятельно и осознанно выполняемые умения подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.
Владеть: - навыками прогнозирования основных форм финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной	Не владеет	Фрагментарно сформированные навыки прогнозирования основных форм финансовой отчетности и принятия	В целом сформированные, но выполняемые на элементарном уровне навыки прогнозирования основных форм	Сформированные, но не устойчивые в сложных ситуациях навыки прогнозирования основных форм финансовой	Успешно сформированные, устойчивые, технологически грамотно выполняемые навыки

аналитической информации.		оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.	финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.	отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.	прогнозирование основных форм финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.
---------------------------	--	---	--	---	--

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Критерии оценивания знаний на экзамене:

В ходе промежуточной аттестации выставление итоговой оценки по дисциплине осуществляется с учетом результатов текущего контроля (на основании которых обучающийся допускается к экзамену) и ориентацией на критерии оценивания сформированности компетенций следующим образом:

- Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает высокий, продвинутый уровень сформированности компетенций (5+), глубоко и прочно усвоил программный материал дисциплины, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами и вопросами, причем не затрудняется с ответами при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач; выполнил работу по разработке курсового проекта в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; успешно защитил курсовой проект;
- Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает повышенный уровень сформированности компетенций (4), твердо знает материал курса, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; выполнил работу по разработке курсового проекта в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; хорошо защитил курсовой проект, но допустил некоторые неточности в содержательной части курсового проекта;
- Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает пороговый уровень сформированности компетенций (3), имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических задач; выполнил работу по курсовому проекту не полностью, при этом были допущены ошибки, но объем выполненной части позволяет получить правильные результаты и выводы; удовлетворительно защитил курсовой проект, но смог выстроить логику изложения материала и раскрыть содержательную часть курсового проекта;

– Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если: он обнаруживает недостаточное освоения порогового уровня сформированности компетенций (2), не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями решает практические задачи или не справляется с ними самостоятельно; практическую работу по разработке курсового проекта выполнил не полностью, объем выполненной работы не позволяет сделать правильных выводов, в процессе защиты курсового проекта нарушил логику изложения материала и не смог раскрыть содержательную часть проекта, а также, если он не явился на экзамен или отказался от его сдачи, не знает программный материал и не способен решить практические задачи, что соответствует «нулевому» уровню сформированности компетенций (1).

Порядок проведения промежуточной аттестации по дисциплине для инвалидов и лиц с ОВЗ предусмотрен Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

5. ДИАГНОСТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УРОВЕНЬ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Компетенция ПК-5. Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и организаций, использовать полученные сведения для разработки и обоснования предложений по совершенствованию их финансово-хозяйственной деятельности

Обучающийся знает: сущность, цели и задачи анализа финансовой отчетности организации; состав и содержание основных форм финансовой отчетности организации; технические способы аналитического исследования; методологию, методы и методики анализа финансовой отчетности.

Обучающийся умеет: осуществлять анализ финансовой отчетности с определением причин изменения показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения; анализировать и правильно интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций и ведомств, с целью оценки их имущественного положения и финансового состояния, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; подготовить аналитическое заключение по результатам анализа финансовой отчетности, содержащее выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации.

Обучающийся владеет: навыками и инструментарием аналитической работы с данными финансовой отчетности предприятий и организаций; методами расчета и анализа финансово-экономических показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовые результаты деятельности организации; навыками прогнозирования основных форм финансовой отчетности и принятия оптимальных управленческих решений на основе полученной аналитической информации.

ЗАДАНИЯ ЗАКРЫТОГО ТИПА (10 заданий)

Знать (примерный перечень тестовых заданий):

Правильный вариант ответа отмечен знаком +

Вариант 1.

1. Финансовым анализом является анализ:

- +1) финансового состояния компании
- 2) маркетинговой стратегии
- 3) производственных процессов
- 4) кадрового потенциала

2. Приемами анализа финансового состояния являются:

- +1) анализ рентабельности
- 2) анализ клиентской базы
- 3) анализ географического расположения
- 4) анализ социальной ответственности

3. Источники информации финансового анализа:

- 1) блоги и социальные сети
- +2) финансовая отчетность компании
- 3) экономические прогнозы
- 4) нет верного ответа

4. Финансовый анализ проводится:

- 1) ежедневно
- 2) еженедельно
- 3) ежемесячно
- +4) ежегодно

5. Горизонтальный финансовый анализ – это:

- +1) анализ изменения показателей финансового состояния в течение определенного периода времени.
- 2) анализ финансовой стабильности компании
- 3) анализ эффективности использования активов компании
- 4) анализ конкурентоспособности компании на рынке

6. Функции финансового анализа:

- +1) определение финансового положения организации
- 2) оценка эффективности использования кадров
- 3) планирование финансовых ресурсов
- 4) составление бухгалтерской отчетности

7. Задача анализа финансового состояния предприятия:

- +1) определение финансовой устойчивости предприятия
- 2) оценка конкурентоспособности продукции предприятия
- 3) улучшение организационной структуры компании
- 4) развитие маркетинговых стратегий

8. Объектами финансового анализа являются:

- +1) финансовые отчеты и отчетность организации
- 2) финансовые инструменты и рынки
- 3) финансовые ресурсы и их использование

4) финансовая стратегия и политика компании

9. Финансовый анализ является элементом анализа:

- 1) маркетингового анализа
- 2) организационного анализа
- 3) финансового планирования
- +4) стратегического анализа

10. Основной источник информации для финансового анализа:

- +1) финансовые отчеты и отчетность организации
- 2) рыночные исследования и аналитические отчеты
- 3) внутренние документы и отчеты компании
- 4) экономические и политические новости

11. Вертикальный финансовый анализ – это:

- 1) сравнение финансовой информации с другими компаниями в отрасли
- 2) исследование изменений показателей компании во времени
- 3) детальный расчет финансовых коэффициентов и показателей
- +4) анализ финансовой информации с учетом иерархической структуры бухгалтерской отчетности

12. Анализ финансовой устойчивости ориентирован на:

- +1) определение финансового состояния и платежеспособности организации
- 2) оценку рентабельности и прибыльности компании
- 3) исследование эффективности использования финансовых ресурсов
- 4) прогнозирование финансовых результатов и рисков

13. Целью финансового анализа является:

- 1) определение финансовых потребностей и источников финансирования компании
- 2) оценка финансовой эффективности и рентабельности бизнеса
- 3) выявление финансовых проблем и рисков, а также разработка мер по их устранению
- +4) прогнозирование и планирование финансовых результатов и своевременное принятие управленческих решений

14. Каковы недостатки финансового анализа?

- 1) определяет только текущую финансовую ситуацию, но не учитывает перспективы и тренды
- 2) имеет ограниченный доступ к полной и достоверной финансовой информации
- 3) может быть подвержен субъективизму и упущению важных факторов в оценке финансового состояния
- +4) все ответы верны

15. Типы моделей, используемые в финансовом анализе:

- 1) модель подготовки отчетности и бухгалтерского анализа
- 2) модель управленческого анализа и планирования
- 3) модель статистического анализа данных и машинного обучения
- +4) все ответы верны

16. Метод финансового анализа – это:

- +1) сравнительный анализ
- 2) вертикальный анализ
- 3) горизонтальный анализ
- 4) капитальный анализ

17. Информационной базой для финансового анализа является:

- 1) внутренние и внешние финансовые данные компании
- 2) отчеты о рыночной стоимости активов и обязательств
- 3) экономические и финансовые показатели отрасли
- +4) все ответы верны

18. Стандартный прием анализа финансовой отчетности:

- 1) горизонтальный анализ
- 2) вертикальный анализ
- 3) контрольная панель
- +4) все ответы верны

19. Горизонтальный метод финансового анализа – это:

- 1) сравнение финансовых показателей компании с показателями других компаний в отрасли
- +2) анализ изменений финансовых показателей компании на протяжении нескольких периодов
- 3) выявление тенденций и динамики в финансовых показателях компании
- 4) изучение соотношения различных показателей внутри финансовой отчетности компании

20. Вертикальный финансовый анализ позволяет определить:

- 1) степень финансовой устойчивости компании
- +2) долю каждой статьи в общей структуре активов или обязательств
- 3) зависимость между различными финансовыми показателями
- 4) уровень рентабельности компании

Вариант 2.

21. Результаты финансового анализа используют для:

- 1) принятия решений о продаже или покупке акций компании
- 2) оценки финансовой устойчивости и рентабельности компании
- 3) планирования бюджета и прогнозирования финансовых показателей

+4) все ответы верны

22. Какая из перечисленных характеристик не относится к финансовому анализу?

- 1) анализ финансовых отчетов компании
- 2) прогноз финансовой устойчивости компании
- 3) анализ трендов и динамики финансовых показателей
- +4) определение оптимальной структуры капитала

23. Каким из перечисленных методов финансового анализа пользуются инвесторы при оценке компании?

- 1) метод дисконтирования денежных потоков
- 2) метод сравнения с аналогами
- 3) метод анализа финансовых отчетов
- +4) все ответы верны

24. Каким термином обозначается соотношение между собственными средствами и заемными средствами компании?

- 1) коэффициент ликвидности
- 2) коэффициент оборачиваемости активов
- +3) коэффициент финансовой независимости
- 4) коэффициент платежеспособности

25. Какой показатель используется для оценки финансовой устойчивости компании?

- 1) рентабельность
- 2) ликвидность
- +3) доходность
- 4) риск

26. Какой термин обозначает объем продаж компании за определенный период времени?

- 1) прибыль
- +2) выручка
- 3) расходы
- 4) рентабельность

27. Что означает термин "экономический рост"?

- 1) увеличение объема производства продукции
- 2) рост числа рабочих мест
- 3) увеличение прибыли компании
- +4) увеличение объемов продаж продукции компании

28. Какие из перечисленных финансовых показателей относятся к ликвидности компании?

- +1) коэффициент текущей ликвидности
- 2) коэффициент рентабельности чистых активов
- 3) коэффициент финансовой устойчивости
- 4) все ответы верны

29. Что позволяет оценить коэффициент оборачиваемости запасов?

- 1) эффективность использования долгосрочных активов компании
- 2) уровень рентабельности предприятия
- +3) временной интервал оборота запасов в днях
- 4) долю прибыли, генерируемой компанией в отношении собственных средств

тест_30. Что позволяет оценить коэффициент рентабельности чистых активов?

- 1) эффективность использования долгосрочных активов компании
- +2) уровень рентабельности предприятия
- 3) временной интервал оборота запасов в днях
- 4) долю прибыли, генерируемой компанией в отношении собственных средств

31. Какие выводы могут быть сделаны на основе результатов финансового анализа компании?

- 1) принятие решений о продаже или покупке акций компании
- 2) оценка финансовой устойчивости и рентабельности компании
- 3) планирование бюджета и прогнозирование финансовых показателей
- +4) все ответы верны

32. Какие активы относятся к внеоборотным?

- 1) запасы
- +2) нематериальные активы
- 3) основные средства
- 4) долгосрочные вложения

33. Что входит в состав краткосрочных обязательств?

- 1) финансовые вложения
- 2) дебиторская задолженность
- 3) нераспределенная прибыль
- +4) нет верного ответа

34. Что НЕ входит в состав текущих активов?

- 1) запасы
- 2) дебиторская задолженность
- 3) краткосрочные финансовые вложения
- +4) нет верного ответа

35. Какие измерители используются в ходе финансового анализа?

- 1) преимущественно трудовые
- +2) преимущественно стоимостные
- 3) преимущественные натуральные
- 4) трудовые, стоимостные, натуральные

36. Коммерческие и управленческие расходы являются:

- +1) условно-постоянными
- 2) переменными
- 3) прямыми
- 4) косвенными

37. Показатель коэффициента текущей ликвидности должен быть:

- 1) равен 0
- 2) не ниже 0.5
- +3) не ниже 2.0
- 4) больше 2.5

38. Кто относится к потребителям информации о финансовом состоянии предприятия?

- 1) кредитные организации
- 2) поставщики
- 3) акционеры
- +4) все ответы верны

39. Какая прибыль отражает конечный финансовый результат деятельности предприятия?

- 1) прибыль, полученная до налогообложения
- 2) валовая
- +3) чистая нераспределенная
- 4) прибыль исключительно от продаж

40. На основе чего рассчитываются показатели оборачиваемости активов?

- 1) прибыли от продаж
- 2) прибыли, полученной до налогообложения
- +3) выручки от реализации продукции или услуг
- 4) все ответы верны

ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА (15 заданий, из них 5 – с развернутым ответом)

Уметь (примерный перечень практических задач)

Задание 1.

Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.:

- а) 0,73;
- б) 0,11;
- в) 0,08;
- г) 1,22.

Решение задачи:

Собственные оборотные средства = собственный капитал – внеоборотные активы = 15200 - 13700 = 1500 тыс. руб.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами = собственные оборотные средства / оборотные активы = 1500 / 18500 = 0,08.

Задание 2.

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

За 2021 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Решение задачи:

Денежный поток – это деньги, поступающие от продаж и из других источников, а также деньги, затрачиваемые на закупки, оплату труда и т.д.

Чистый денежный поток – это разница между положительным денежным потоком (поступление денежных средств) и отрицательным денежным потоком (расходование денежных средств) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов.

Приток денежных средств предприятия обеспечивается за счет таких поступлений как:

- выручка от реализации товаров;
- внереализационные доходы;
- доходы от инвестиций в ценные бумаги;
- поступления от продажи излишних активов;

- высвобождение оборотных средств;
- продажа ценных бумаг;
- привлечение кредитов.
- Отток денежных средств фирмы – это:
- платежи за сырье, материалы, комплектующие изделия, покупные полуфабрикаты;
- платежи за топливо и энергию;
- зарплата персонала с отчислениями на социальные нужды;
- налоги;
- приобретение основных средств и нематериальных активов;
- вложения в прирост оборотных средств;
- выплата процентов по кредитам;
- выплата дивидендов;
- погашение обязательств по привлеченному капиталу;
- вложения в дополнительные фонды (дополнительные вклады, ценные бумаги).

В данном случае формула чистого денежного потока будет выглядеть следующим образом:

$$\text{ЧДП} = \text{ЧП} + \text{А} + \text{З} + \text{ДЗ} + \text{КЗ},$$

где ЧП – чистая прибыль,

А – сумма амортизационных отчислений,

З – изменение запасов (при этом считается, что прирост запасов сопряжен со снижением величины денежных средств, поэтому, сумма прироста запасов в формуле будет со знаком «минус», а сумма сокращения вложений в запасы – со знаком «плюс»);

ДЗ – изменение дебиторской задолженности (увеличение дебиторской задолженности провоцирует сокращение денежных средств, поэтому в формуле ставится знак «минус»; сокращение задолженности означает, что дебиторы с предприятием расплатились, поэтому имеет место увеличение денежных средств, а следовательно, ставим знак «плюс»);

КЗ – изменение кредиторской задолженности («плюс» при ее увеличении и «минус» - при ее сокращении).

$$\text{ЧП} = 6100, \text{ А} = 400, \text{ З} = 0, \text{ ДЗ} = -(700 - 300) = -400, \text{ КЗ} = 1000 - 800 = 200.$$

Итак, чистый денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло) равен:

$$\text{ЧДП} = 6100 + 400 - 400 + 200 = 6300.$$

Задание 3.

Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Решение задачи:

Рентабельность продаж определяется по формуле:

$$R_{\text{пр}} = \frac{П}{В} \cdot 100\%$$

где П – прибыль, млн. руб.;

В – выручка от продаж, млн. руб.

Из этой формулы выражаем величину прибыли:

$$П = \frac{В \cdot R_{\text{пр}}}{100} = \frac{196 \cdot 14,5}{100} = 28,42 \text{ млн. руб.}$$

Рентабельность активов рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{а}} = \frac{П}{А} \cdot 100\%$$

где А – среднегодовая стоимость активов предприятия, млн. руб.

$$R_{\text{а}} = \frac{28,42 \cdot 100}{115,00} = 24,71\%$$

Таким образом, 1 руб. активов предприятия дает прибыль в размере 24,71 коп. в год.

Задание 4.

Выполнить финансовую диагностику предприятия. Провести диагностику рентабельности деятельности предприятия и причин, которые привели к изменению рентабельности за данными таблицы:

Показатели	Значения
Выручка от реализации продукции, тыс. ден. ед.	20000
Переменные затраты, тыс. ден. ед.	13000
Постоянные затраты, тыс. ден. ед.	3000
Собственный капитал, тыс. ден. ед.	16000
Долгосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Краткосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Средняя расчетная ставка процента, %	25
Ставка налогообложения, %	25

Решение задачи:

Рассчитываем прибыль до налогообложения. Для этого из выручки от реализации продукции вычитаем сумму постоянных и переменных затрат:

$$П = В - (З_{\text{пост}} + З_{\text{пер}}) = 20000 - (13000 + 3000) = 4000 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Сумма заемного капитала складывается из сумм долгосрочных и краткосрочных кредитов:

$$ЗК = ДК + КК = 2000 + 2000 = 4000 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Сумма всего капитала предприятия складывается из суммы собственного и заемного капитала:

$$K = CK + ZK = 16000 + 4000 = 20000 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Рентабельность собственного капитала – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме собственного капитала, выраженное в процентах:

$$R_{CK} = P * 100 / CK = 4000 * 100 / 16000 = 25\%.$$

Рентабельность совокупного капитала (активов) – это отношение прибыли до налогообложения к среднегодовой сумме всего капитала (активов), выраженное в процентах:

$$R_A = P * 100 / K = 4000 * 100 / 20000 = 20\%.$$

Эффект финансового рычага рассчитывается по формуле:

$$\text{ЭФР} = (R_A - Ц_z) * (1 - N_p) * ZK / CK,$$

где C_z – цена заемных ресурсов, %;

N_p – ставка налога на прибыль.

$$\text{ЭФР} = (20 - 25) * (1 - 0,25) * 4000 / 16000 = -0,9375\%.$$

Положительный эффект финансового рычага достигается в том случае, если рентабельность совокупного капитала выше средневзвешенной цены заемных средств. И лишь в этом случае использование заемного капитала является выгодным для предприятия.

В нашем случае предприятие работает прибыльно, но потенциал роста рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала используется недостаточно.

Эффект финансового рычага является отрицательной величиной, а потому использование заемных средств для предприятия не выгодно.

Задание 5.

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Решение задачи:

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка:

$$K_{ал} = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК),$$

где ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения,

КЗ – кредиторская задолженность,

КК – краткосрочный кредит.

$$\text{Кал} = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств.

Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.

Коэффициент срочной ликвидности (Ксл):

$$\text{Ксл} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / (\text{КЗ} + \text{КК}),$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

$$\text{Ксл} = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134.$$

Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

$$\text{Ктл} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + \text{ПЗ}) / (\text{КЗ} + \text{КК}),$$

где ПЗ – производственные запасы.

$$\text{Ктл} = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905.$$

Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств.

Вывод: предприятие следует признать платежеспособным.

Задание 6.

Известны данные бухгалтерского баланса страховой компании К и Отчёта о прибылях и убытках, (тыс. руб.):

Денежные средства	230951
Итог баланса по разделу «Капитал и резервы»	1397025
Итог баланса по разделу «Страховые резервы»	9692249
Активы компании на начало отчётного периода	8573674
Активы компании на конец отчётного периода	11335513
Доходы по инвестициям	205040
Прибыль (убыток) до налогообложения	363056
Чистая прибыль отчётного года	357480
Итог баланса по разделу «Обязательства»	247033

Определить рентабельность активов страховой организации за отчётный период ROA.

Решение задачи:

Рентабельность активов – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на общую величину активов организации за период. Это один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности.

Средняя за период величина активов составляет:

$$A_{cp} = (A_n + A_k) / 2 = (8573674 + 11335513) / 2 = 9954594 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность активов равна:

$$ROA = ЧП / A_{cp} = 357480 * 100 / 9954594 = 3,591\%.$$

Данный показатель характеризует способность активов компании порождать прибыль. В данном случае на 1 руб. активов страховой организации приходится 3,591 коп. чистой прибыли.

Задание 7.

Величина текущих обязательств предприятия (сумма итогов второго и третьего разделов баланса) на конец отчетного периода – 2350 тыс. руб., текущие обязательства – 1680 тыс. руб. Каким должна быть прибыль предприятия в следующие шесть месяцев, чтобы достигнуть нормативного значения коэффициента покрытия, равного двум, при условии, что сумма текущих обязательств не вырастет?

Решение задачи:

Коэффициент покрытия показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и в случае необходимости прочих элементов материальных оборотных средств.

В настоящее время данный показатель составляет:

$$K_p = OA / TO = 2350 / 1680 = 1,3988,$$

где OA – оборотные активы;

TO – текущие обязательства.

Величина прибыли (П), необходимая для достижения указанной величины коэффициента покрытия, определяется из равенства:

$$K_p = (OA + П) / TO,$$

$$2 = (2350 + П) / 1680,$$

$$П = 1010 \text{ тыс. руб.}$$

Задание 8.

Известны данные бухгалтерского баланса страховой компании К (тыс. руб.):

Дебиторская задолженность по операциям страхования	357480
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	717114
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	773
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	259940
Запасы	42068
Денежные средства	230951
Итог баланса по разделу «Капитал и резервы»	1397025
Нераспределенная прибыль отчетного года	357480
Итог баланса по разделу «Обязательства»	247033
Валюта баланса	11336307

Необходимо рассчитать коэффициент маневренности собственного капитала страховой компании.

Решение задачи:

Коэффициент маневренности собственного капитала (Кмск) определяется соотношением собственных оборотных средств (СОС) и собственного капитала (СК):

$$Кмск = СОС / СК.$$

Данный коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется в текущей деятельности, а какая капитализирована.

Собственные оборотные средства (СОС), или рабочий капитал – это сумма, на которую оборотные активы (ОА) организации превышают ее краткосрочные обязательства (ОК):

$$СОС = ОА - КО.$$

Следовательно,

$$Кмск = (ОА - КО) / СК.$$

По данным баланса:

$$ОА = 357480 + 717114 + 773 + 259940 + 42069 + 230951 = 1608326 \text{ тыс. руб.};$$

$$КО = 247033 \text{ тыс. руб.}$$

$$СК = 1397025 \text{ тыс. руб.}$$

$$Кмск = (1608326 - 247033) / 1397025 = 0,974.$$

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, насколько мобильны собственные источники средств организации с финансовой точки зрения.

По коэффициенту маневренности собственного капитала можно судить, какая его часть используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства (97,4%), а какая часть капитализирована (2,6%). Значение этого показателя может ощутимо варьировать в зависимости от отраслевой принадлежности коммерческой организации.

Задание 9.

Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Решение задачи:

Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам, ресурсам или потокам, её формирующим. Может выражаться как в прибыли на единицу вложенных средств, так и в прибыли, которую несёт в себе каждая полученная денежная единица. Показатели рентабельности часто выражают в процентах.

Рентабельность активов – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на общую величину активов организации за период. Один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности. Показывает способность активов компании порождать прибыль.

Для расчета рентабельности активов используют следующую формулу:

$$R_a = \Pi / A,$$

где Π – прибыль, руб.,

A – среднегодовая величина активов, руб.

Активы (валюта баланса) на начало года составляли 36090 тыс. руб., на конец года – 39800 тыс. руб. Следовательно, среднегодовая величина активов равна:

$$A = (36090 + 39800) / 2 = 37945 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность активов равна:

$$R_a = 1800 / 37945 = 0,047 \text{ (4,7\%).}$$

Рентабельность собственного капитала – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на собственный капитал организации. Это один из финансовых коэффициентов, входит в группу

коэффициентов рентабельности. Показывает отдачу на инвестиции акционеров с точки зрения учетной прибыли.

Для расчета рентабельности собственного капитала используют следующую формулу:

$$Р_{ск} = П / СК,$$

где П – прибыль, руб.,

СК – среднегодовая величина собственного капитала, руб.

Собственный капитал на начало года составлял 12070 тыс. руб., на конец года – 13100 тыс. руб.

Следовательно, среднегодовая величина собственного капитала равна:

$$СК = (12070 + 13100) / 2 = 12585 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность собственного капитала равна:

$$Р_{ск} = 1800 / 12585 = 0,143 \text{ (14,3\%).}$$

Таким образом, 1 руб. средств, вложенных в имущество (активы) предприятия обеспечивает получение прибыли в размере 4,7 коп.; а 1 руб. средств, сложенных в собственный капитал, обеспечивают получение прибыли в размере 14,3 коп.

Задание 10.

Определите операционный и финансовый циклы предприятия, если за прошедший год (360 дней):

1. Выручка от реализации составила 52 млн. руб.
2. Себестоимость продукции 46 млн. руб.
3. Средняя величина производственных запасов за анализируемый период составляет 20 млн. руб.
4. Средняя величина дебиторской задолженности за анализируемый период составляет 15 млн. руб.
5. Средняя величина кредиторской задолженности за анализируемый период составляет 25 млн. руб.

Решение задачи:

Любое предприятие проходит через цикл операционной деятельности, в течение которого закупаются материально-производственные запасы, производится готовая продукция и реализуется за наличные денежные средства или в кредит и, наконец, дебиторская задолженность погашается за счет поступления денежных средств от клиентов. В связи с этим различают производственный, операционный и финансовый цикл.

Производственный цикл – это период времени, который начинается с момента поступления материалов на склад и заканчивается в момент отгрузки покупателю готовой продукции,

которая была изготовлена из данных материалов. Производственный цикл организации характеризует период полного оборота оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие и заканчивая выпуском готовой продукции. Продолжительность производственного цикла предприятия определяется по следующей формуле:

$$ПЦ = ПО_{пз} + ПО_{нзп} + ПО_{гп},$$

где ПЦ – продолжительность производственного цикла предприятия, дней;

ПО_{пз} – период оборота запасов сырья, материалов и полуфабрикатов, дней;

ПО_{нзп} – период оборота незавершенного производства, дней;

ПО_{гп} – период оборота запасов готовой продукции, дней.

В данном случае производственный цикл совпадает с периодом оборачиваемости производственных запасов.

Коэффициент оборачиваемости производственных запасов рассчитывается как отношение себестоимости продукции (С) к средней величине производственных запасов за анализируемый период (ПЗ):

$$КО_{пз} = С / ПЗ = 46 / 20 = 2,3 \text{ оборотов.}$$

Продолжительность оборота производственных запасов равна:

$$ПО_{пз} = 360 / КО_{пз} = 360 / 2,3 = 156,5 \text{ дней.}$$

Таким образом, производственный цикл составляет:

$$ПЦ = ПО_{пз} = 156,5 \text{ дней.}$$

Финансовый цикл – это промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей. Другими словами, это период, в течение которого денежные средства, вложенные в оборотные активы, совершают один полный оборот. Продолжительность финансового цикла (или цикла денежного оборота) в организации определяется по следующей формуле:

$$ФЦ = ПЦ + ПО_{дз} - ПО_{кз},$$

где ФЦ – продолжительность финансового цикла (цикла денежного оборота) в организации, дней;

ПЦ – продолжительность производственного цикла организации, дней;

ПО_{дз} – средний период оборота дебиторской задолженности, дней;

ПО_{кз} – средний период оборота кредиторской задолженности, дней.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается как отношение выручки от реализации (В) к средней за период стоимости дебиторской задолженности (ДЗ):

$$КО_{дз} = В / ДЗ = 52 / 15 = 3,5 \text{ оборотов;}$$

аналогично рассчитываем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$КО_{кз} = В/КЗ = 52/26 = 2,0 \text{ оборотов.}$$

Продолжительность оборота дебиторской задолженности составляет:

$$ПО_{дз} = 360/КО_{дз} = 360/3,5 = 102,9 \text{ дней,}$$

продолжительность оборота кредиторской задолженности:

$$ПО_{кз} = 360/КО_{кз} = 360/2,0 = 180,0 \text{ дней.}$$

Финансовый цикл равен:

$$ФЦ = 156,5 + 102,9 - 180,0 = 79,4 \text{ дней.}$$

Между продолжительностью производственного и финансового циклов организации существует тесная взаимосвязь, отраженная в понятии «операционный цикл». Операционный цикл характеризует общее время, в течение которого денежные средства омертвлены в запасах и дебиторской задолженности. Поскольку организация оплачивает счета поставщиков с временным лагом, то финансовый цикл меньше операционного на период времени обращения кредиторской задолженности. Операционный цикл характеризует период оборота общей суммы оборотных средств организации и рассчитывается по следующей формуле:

$$ОЦ = ПЦ + ПО_{дз} = 156,5 + 102,9 = 249,4 \text{ дней.}$$

Владеть (примерный перечень ситуационных заданий)

Задание 11.

Выполнить диагностику экономической безопасности предприятия на основе финансовых показателей.

Исходные данные:

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	9706,0	9323,5
2. Баланс, тыс. ден. ед.	9117,5	10131,0	9857,3
3. Остаточная стоимость основных фондов, тыс. ден. ед.	4141,4	4129,4	3899,6
4. Оборотные активы, тыс. ден. ед.	4919,9	5362,4	5696,0
5. Текущие обязательства, тыс. ден. ед.	741,8	425,0	533,8
6. Денежные средства в национальной валюте, тыс. ден. ед.	322,8	1770,9	3422,0
7. Денежные средства в иностранной валюте, тыс. ден. ед.	7,5	7,4	263,3
8. Производственные запасы, тыс. ден. ед.	2143,0	1627,1	1420,4
9. Животные на выращивании и откорме, тыс. ден. ед.	87,8	139,4	202,0
10. Незавершенное производство, тыс. ден. ед.	205,3	38,8	36,5
11. Готовая продукция, тыс. ден. ед.	357,4	572,2	87,4
12. Товары, тыс. ден. ед.	8,0	10,2	7,5

Решение задачи:

1. Показатели финансовой устойчивости

1.1. Коэффициент автономии (коэффициент финансовой автономии, независимости, концентрации собственного капитала) характеризует долю собственных средств предприятия (собственного капитала) в общей сумме средств, авансированных в его деятельность.

В 2018 г. этот показатель равен:

$$K_{авт}=8375,7/9117,5=0,919;$$

в 2019 г.:

$$K_{авт}=9706,0/10131,0=0,958;$$

в 2020 г.:

$$K_{авт}=9323,5/9857,3=0,946.$$

Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие. На практике установлено, что общая сумма задолженности не должна превышать сумму собственных источников финансирования, то есть источники финансирования предприятия (общая сумма капитала) должна быть хотя бы наполовину сформированы за счет собственных средств. Таким образом, критическое значение коэффициента автономии – 0,5, границы – 0,5-1.

Относительно целесообразности привлечения заемных средств в зарубежной практике существуют разные мнения, наиболее распространенным среди которых является следующее: коэффициент концентрации собственного капитала должен быть достаточно высок, нижняя граница – 0,6 (60%). Такая ситуация характерна на предприятий США. В то же время, подобный норматив для японских компаний установлен на уровне 20%. Это объясняется тем, что инвестиции в этих странах имеют разную природу: в США основной поток инвестиций приходит от населения, в Японии – от банков. В связи с этим высокая концентрация заемного капитала свидетельствует о высокой степени доверия к корпорации со стороны банков, а следовательно, и о финансовой надежности. Низкое значение указанного показателя свидетельствует о невозможности получить кредит, что является определенным предостережением для потенциальных инвесторов и кредиторов.

Коэффициент автономии является краеугольным камнем анализа деловой активности совместных, малых, средних, акционерных и прочих предприятий, поскольку характеризует интересы учредителей, владельцев акций и кредиторов.

1.2. Удельный вес оборотных активов в стоимости имущества предприятия:

в 2018 г.:

$$U_{об}=4919,9/9117,5=0,540 \text{ (54,0\%);}$$

в 2019 г.:

$$Уоб=5362,4/10131,0=0,529 (52,9\%);$$

в 2020 г.:

$$Уоб=5696,0/9857,3=0,578 (57,8\%).$$

Исходя из полученных значений данного показателя, можно сделать вывод о том, что структура активов предприятия является достаточно мобильной.

1.3. «Плечо рычага» рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному капиталу:

в 2018 г.:

$$(9117,5-8375,7)/8375,7=0,089;$$

в 2019 г.:

$$(10131,0-9706,0)/10131,0=0,042;$$

в 2020 г.:

$$(9857,3-9323,5)/9323,5=0,059.$$

Значения данного показателя говорят о том, что предприятие является финансово независимым от кредиторов. В частности, в 2010 г. на 1 ден. ед. собственного капитала приходится 5,9 коп. заемных средств.

2. Показатели платежеспособности.

2.1. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть текущей задолженности предприятия может быть погашена немедленно на дату составления отчетности:

в 2018 г.:

$$Кал=(322,8+7,5)/741,8=0,445;$$

в 2019 г.:

$$Кал=(1770,9+7,4)/425,0=4,184;$$

в 2020 г.:

$$Кал=(3422,0+263,3)/533,8=6,904.$$

2.2. Коэффициент общей ликвидности (в зарубежных источниках данный коэффициент называется коэффициентом текущей ликвидности) показывает, в какой степени имеющиеся оборотные активы достаточны для удовлетворения текущих обязательств. Логика, стоящая за расчетом данного коэффициента, заключается в том, что оборотные активы должны быть полностью переведены в денежные средства в течение одного года, а текущие обязательства также необходимо оплатить в течение года.

Согласно общепринятым стандартам, считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах от единицы до двух. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть по меньшей мере достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. Превышение краткосрочных средств над обязательствами

более чем в два (три) раза считается также нежелательным, поскольку может свидетельствовать о нарушении структуры капитала, а также о нерациональном вложении средств и неэффективном их вложении.

Данный коэффициент применяется в том случае, когда необходимо оценить изменения финансовой ситуации на предприятии с точки зрения ликвидности, а также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных партнеров на основе отчетности.

Для роста коэффициента общей ликвидности и обеспечения минимально необходимой его величины требуется:

- обеспечить прибыльность деятельности предприятия и ее рост;
- соблюдать финансовое правило: финансирование инвестиционной программы (вложений в необоротные активы) за счет долгосрочных, а не краткосрочных кредитов;
- стремиться к разумной минимизации запасов, незавершенного производства, т.е. наименее ликвидных оборотных активов.

Значение данного показателя составляет:

в 2018 г.:

$$\text{Кол} = 4919,9 / 741,8 = 6,632;$$

в 2019 г.:

$$\text{Кол} = 5362,4 / 425,0 = 12,617;$$

в 2020 г.:

$$\text{Кол} = 5696,0 / 533,8 = 10,671.$$

Величина данного коэффициента зависит от оборачиваемости оборотных средств, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат, отраслевых и иных особенностей предприятия и ряда других факторов.

2.3. Доля денежных средств в оборотных активах:

в 2008 г.:

$$\text{Д} = (322,8 + 7,5) / 4919,9 = 0,067 \text{ (6,7\%)};$$

в 2009 г.:

$$\text{Д} = (1770,9 + 7,4) / 5362,4 = 0,332 \text{ (33,2\%)};$$

в 2010 г.:

$$\text{Д} = (3422,0 + 263,3) / 5696,0 = 0,647 \text{ (64,7\%)}.$$

У предприятию достаточно денежных средств для обеспечения бесперебойной работы предприятия. Однако полученные значения свидетельствует о том, что денежные активы предприятия могут использоваться недостаточно эффективно, поскольку «заморожены» на счетах предприятия.

Задание 12.

Выполнить финансовую диагностику предприятия по данным таблицы. Оценить финансовую устойчивость предприятия.

Исходные данные:

Наименование показателя	на 01.01.2022	на 01.04.2022	на 01.07.2022
Собственный капитал, ден. ед.	41121245	38122732	38765576
Долгосрочные обязательства, ден. ед.	0	0	0
Текущие обязательства, ден. ед.	12977657	14746046	15141807
Необоротные активы, ден. ед.	47592033	47581413	41550334
Производственные запасы, ден. ед.	317871	319616	346366
Незавершенное производство, ден. ед.	219979	220958	306443
Авансы поставщикам, ден. ед.	316226	314456	359035

Решение задачи:

Финансовая устойчивость – это способность предприятия противостоять операционным трудностям. Это такое состояние предприятия, когда полученная прибыль обеспечивает самофинансирование и независимость предприятия от источников формирования ресурсов предприятия, привлекаемых извне. Под финансовой устойчивостью также понимают характеристику соответствия структуры источников финансирования структуре активов предприятия.

С целью анализа финансовой устойчивости используется модель, предполагающая выделение пяти областей финансового состояния:

1) область абсолютной финансовой устойчивости, когда минимальная величина запасов и затрат соответствует безрисковой области:

$$COC > 3,$$

где COC – собственные оборотные средства (разница между собственным капиталом и необоротными активами),

3 – запас и затраты (сумма производственных запасов, незавершенного производства и авансов поставщикам);

т.е. запасы и затраты могут быть покрыты собственными оборотными средствами, при этом сумма собственных оборотных средств не исчерпывается;

2) область нормальной финансовой устойчивости соответствует области минимального риска, которая есть нормальная величина запасов:

$$COC = 3;$$

т.е. запасы и затраты в точности покрываются собственными оборотными средствами, на этом их величина исчерпывается;

3) область неустойчивого финансового состояния соответствует области повышенного риска, когда у предприятия есть избыточная величина запасов:

$$\text{СОС} + \text{ДП} = 3,$$

где ДП – долгосрочные пассивы,

т.е. для финансирования запасов и затрат предприятие вынуждено привлекать долгосрочные кредиты банков;

4) область критического состояния соответствует области критического риска, если присутствуют затоваренность готовой продукцией, низкий спрос на продукцию:

$$\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КК} = 3,$$

где КК – краткосрочные кредиты банков,

т.е. для финансирования запасов и затрат предприятие вынуждено привлекать не только долгосрочные, но и краткосрочные кредиты банков;

5) область кризисного состояния – это область недопустимого риска, когда предприятие стоит на грани банкротства. При этом суммы $\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КК}$ не достаточно для покрытия величины 3.

Расчеты осуществляем в таблице:

Наименование показателя	на 01.01.2022	на 01.04.2022	на 01.07.2022
1. Собственные оборотные средства, ден. ед. ($\text{СОС} = \text{СК} - \text{НА}$)	41121245- -47592033= =-6470788	38122732- -47581413= =-9458681	38765576- -41550334= =-2784758
2. Собственные и долгосрочные источники, ден. ед. ($\text{СОС} + \text{ДП}$)	-6470788+0= =-6470788	-9458681+0= =-9458681	-2784758+0= =-2784758
3. Основные источники финансирования запасов и затрат, ден. ед. ($\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КК}$)	-6470788+ +12977657= =6506869	-9458681+ +14746046= =5287365	-2784758+ +15141807= =12357049
4. Запасы и затраты, ден. ед. (3)	317871+ +219979+ +316226= =854076	319616+ +220958+ +14456= =855030	346366+ +306443+ +359035= =1011844

Из таблицы видно, что у предприятия запасы и затраты покрываются за счет общей величины источников формирования запасов и затрат, т.е. предприятие вынуждено привлекать краткосрочные заемные средства для финансирования своей деятельности. В связи с этим предприятие попало в область критического финансового состояния. Обычно такая ситуация объясняется затоваренностью готовой продукцией и низким спросом на продукцию.

Задание 13.

На что указывают изменения в коэффициентах, представленных в таблице?

Название коэффициента	На начало периода	На конец периода
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,85	0,90
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,17	0,15
Коэффициент маневренности собственных средств	0,35	0,38
Коэффициент накопления амортизации	0,37	0,30
Коэффициент реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия	0,55	0,49

Решение задачи:

1. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала:

$$K_{з/с} = ЗК / СК,$$

где ЗК - заемный капитал;

СК - собственный капитал.

Данный коэффициент показывает величину заемных средств, приходящихся на каждую ден. ед. собственных средств, вложенных в активы предприятия. Нормативное значение – не более 1.

Согласно условию на начало периода на 1 ден. ед. собственного капитала приходится 0,85 ден. ед. заемного капитала, на конец периода эта величина равна уже 0,90. Значение коэффициента находится в пределах нормы, тем не менее вызывает опасения из-за риска потери контроля над предприятием при сохранении имеющейся тенденции.

2. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_{дп} = ДП / ЗК,$$

где ДП - долгосрочные пассивы.

Данный коэффициент показывает, насколько интенсивно предприятие использует заемные средства для обновления и расширения производства. Если капиталовложения, осуществляемые за счет кредитования, приводят к существенному росту величины баланса, то использование долгосрочных кредитов целесообразно.

Величина данного показателя сократилась с 0,17 до 0,15. Это свидетельствует о том, что предприятие постепенно выплачивает заемные средства, привлеченные на долгосрочной основе.

3. Коэффициент маневренности собственных средств:

$$K_{м} = СОС / СК,$$

где СОС - собственные оборотные средства;

СК - собственный капитал.

Этот коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Значение этого показателя может существенно изменяться в зависимости от вида деятельности предприятия и структуры его активов, в том числе оборотных активов.

Значение коэффициента маневренности собственных средств увеличивается с 0,35 до 0,38. Это свидетельствует о том, что предприятие формирует более мобильную структуру активов.

4. Коэффициент накопления амортизации:

$$K_{на} = И / ПС,$$

где И - накопленная сумма износа;

ПС - первоначальная балансовая стоимость основных средств.

Коэффициент показывает, в какой степени профинансированы за счет износа замена и обновление основных средств.

Коэффициент накопления амортизации сократился с 0,37 до 0,30. Это говорит о снижении степени износа производственной базы оборудования предприятия.

5. Коэффициент реальной стоимости имущества:

$$K_{рс} = С / ВБ,$$

где С - суммарная стоимость основных средств, сырья, незавершенного производства и МБП;

ВБ - валюта баланса.

Коэффициент реальной стоимости имущества рассчитывается как частное от деления суммарной стоимости основных средств, запасов сырья и материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов и незавершенного производства на общую стоимость имущества предприятия (валюту баланса). Перечисленные элементы активов, включаемые в числитель коэффициента – это существующие средства производства, необходимые для осуществления основной деятельности, т. е. производственный потенциал предприятия. Следовательно, коэффициент отражает долю в составе активов имущества, обеспечивающего основную деятельность предприятия. Этот коэффициент имеет ограниченное применение и может отражать реальную ситуацию лишь на предприятиях производственных отраслей, причем разных отраслях он будет существенно отличаться.

Коэффициент реальной стоимости имущества сократился с 0,55 до 0,49, что свидетельствует о негативном изменении в структуре хозяйственных средств предприятия.

Задание 14.

Выполнить диагностику экономической безопасности предприятия на основе финансовых показателей. Рассчитать:

- рентабельность совокупного капитал;

- рентабельность собственного капитала;
- валовая рентабельность продаж;
- операционная рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж;
- валовая рентабельность производства;
- чистая рентабельность производства.

Исходные данные для расчета показателей рентабельности предприятия:

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	9706,0	9993,0	9236,4	8507,1
2. Баланс, тыс. ден. ед.	9117,5	10131,0	10526,8	9517,6	10354,1
3. Чистый доход от реализации продукции, тыс. ден. ед.	13104,1	3033,6	7856,8	8531,8	14135,9
4. Себестоимость реализованной продукции, тыс. ден. ед.	8360,5	9155,0	5947,8	6730,2	10865,4
5. Валовая прибыль, тыс. ден. ед.	4743,6	3878,6	1190,9	1801,6	3270,5
6. Прибыль от операционной деятельности, тыс. ден. ед.	3771,3	2352,2	558,7	420,7	282,5
7. Прибыль от обычной деятельности, тыс. ден. ед.	3611,5	1871,5	433,2	335,8	31,1
8. Чистая прибыль, тыс. ден. ед.	2337,7	1310,7	309,0	54,4	8,7

Решение задачи:

Перечисленные показатели рассчитываем по данным 2019 г. Показатели за 2020-2023 гг. сгруппируем в таблицу.

1. Рентабельность совокупного капитала – это отношение чистой прибыли к величине баланса, выраженное в процентах. В 2019 г. этот показатель составлял:

$$P_k = 2337,7 \cdot 100 / 9117,5 = 25,6\%.$$

2. Рентабельность собственного капитала – это отношение чистой прибыли и собственного капитала, выраженное в процентах:

$$P_{ск} = 2337,7 \cdot 100 / 8375,7 = 27,9\%.$$

3. Валовая рентабельность продаж – это отношение валовой прибыли к чистому доходу, выраженное в процентах:

$$P_{вп} = 4743,6 \cdot 100 / 13104,1 = 36,2\%.$$

4. Операционная рентабельность продаж – это отношение прибыли от операционной деятельности к чистому доходу, выраженное в процентах:

$$P_{од} = 3771,3 \cdot 100 / 13104,1 = 28,8\%.$$

5. Чистая рентабельность продаж – это отношение чистой прибыли к чистому доходу, выраженное в процентах:

$$Р_{чп} = 2337,7 \cdot 100 / 13104,1 = 17,8\%.$$

6. Валовая рентабельность производства – это отношение валовой прибыли к себестоимости производства продукции, выраженное в процентах:

$$Р_{впр} = 4743,6 \cdot 100 / 8360,5 = 56,7\%.$$

7. Чистая рентабельность производства – это отношение чистой прибыли к себестоимости производства продукции, выраженное в процентах:

$$Р_{чпр} = 2337,7 \cdot 100 / 8360,5 = 28,0\%.$$

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
1. Рентабельность совокупного капитала, %	25,6	12,9	2,9	0,6	0,1
2. Рентабельность собственного капитала, %	27,9	13,5	3,1	0,6	0,1
3. Валовая рентабельность продаж, %	36,2	29,8	15,2	21,1	23,1
4. Операционная рентабельность продаж, %	28,8	18,0	3,1	4,9	0,6
5. Чистая рентабельность продаж, %	17,8	43,2	3,9	0,6	0,1
6. Валовая рентабельность производства, %	56,7	42,4	20,0	26,8	30,1
7. Чистая рентабельность производства, %	28,0	14,3	5,2	0,8	0,1

На основе результатов расчета показателей, приведенных в таблице, можно сделать вывод о том, что эффективность использования ресурсов предприятия снизилась. Предприятию необходимо предпринять меры по совершенствованию своей деятельности.

Задание 15.

Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Решение задачи:

Данная задача решается с учетом основных балансовых соотношений:

1) сумма актива (хозяйственных средств предприятия) равна сумме пассива (источников хозяйственных средств), т.е.

$$A = П;$$

2) актив состоит из внеоборотных (ВА) и оборотных активов (ОА), т.е.

$$A = VA + OA;$$

3) пассив состоит из собственного (СК) и заемного капитала. В свою очередь заемный капитал представляет собой сумму долгосрочных (ДО) и краткосрочных обязательств (КО) предприятия:

$$П = СК + ДО + КО.$$

Из условия известно: ВА=1800553 тыс. руб., ОА=1015034 тыс. руб.

$$А = 1800553 + 1015034 = 2815587 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, П=2815587 тыс. руб.

Из условия также известно: ДО=108826 тыс. руб., КО=1040136 тыс. руб. Тогда сумма собственного капитала равна:

$$СК = П - ДО - КО = 2815587 - 108826 - 1040136 = 1666625 \text{ тыс. руб.}$$

6. ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Разработчик:

С.А. Евдовская, старший преподаватель



(подпись)

Заведующий кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)

Заведующий выпускающей кафедрой:

В.А. Мизюн, к.т.н., доцент



(подпись)