



Негосударственное частное образовательное учреждение
высшего образования
«Технический университет УГМК»

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К ВЫПОЛНЕНИЮ
ПРАКТИЧЕСКИХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Специальность	<u>21.05.04 Горное дело</u>
Направленность (профиль)	<u>Подземная разработка рудных месторождений</u>
Уровень высшего образования	<u>Специалитет</u> <i>(бакалавриат, специалитет, магистратура)</i>

Автор - разработчик: Автор - разработчик: Воронов Д.С., канд. экон. наук, доцент
Рассмотрено на заседании кафедры экономики
Одобрено Методическим советом университета 30 июня 2021 г., протокол № 4

г. Верхняя Пышма
2021

Практическое занятие – это занятие, проводимое под руководством преподавателя в учебной аудитории, направленное на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, которое формирует практические умения (вычислений, расчетов, использования таблиц, справочников и др.). Практические занятия представляют собой, как правило, занятия по решению различных прикладных задач. В итоге у каждого обучающегося должен быть выработан определенный профессиональный подход к решению каждой задачи и интуиция.

Цели практических занятий:

- помочь студентам систематизировать, закрепить и углубить знания теоретического характера;
- научить студентов приемам решения практических задач, способствовать овладению навыками и умениями выполнения расчетов, графических и других видов заданий;
- сформировать умение учиться самостоятельно, т.е. овладевать методами, способами и приемами самообучения, саморазвития и самоконтроля посредством тестового контроля.

Типовые практико-ориентированные задания

Задание № 1. Информационная база данных финансового анализа.

Практическое задание: На основании приведенных данных главной книги составить бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств.

	Млн руб.
1. Расчетный счет и касса	10
2. Поставщики	70
3. Арендные расходы	20
4. Выручка от реализации продукции	950
5. Собственные привилегированные акции	10
6. Расходы по имущественному страхованию	20
7. Облигации компании «А», приобретенные для прибыльной реализации	10
8. Патент (остаточная стоимость)	10
9. Собственные облигации	60
10. Коммунальные расходы	15
11. Запасы	120
12. Краткосрочная ссуда банка	50
13. Акции компании «В» приобретенные для укрепления ликвидности	5
14. Основные средства (первоначальная стоимость)	350
15. Расходы по отгрузке товара	45
16. Добавочный капитал (эмиссионный доход)	110
17. Займ, полученный от компании L (долгосрочный)	10
18. Собственные акции в портфеле	10
19. Накопленный износ по основным средствам	100
20. Процентные расходы	30
21. Авансы, полученные от покупателей	5
22. Задолженность по зарплате	10
23. Процентная задолженность по полученным кредитам	15
24. Покупатели	100
25. Расчеты с поставщиками по авансам выданным	2
26. Акции компании «С», приобретенные в целях контроля	50
27. Рекламные расходы	50

28.	Амортизация за период	35
29.	Ремонтные расходы	8
30.	Процентные доходы от ценных бумаг	5
31.	Канцелярские расходы	2
32.	Расходы будущих периодов	3
33.	Долгосрочный займ, предоставленный фирме «Д»	30
34.	Долгосрочный кредит банка	20
35.	Собственные обыкновенные акции	70
36.	Себестоимость реализованной продукции	590
37.	Расходы по оплате персонала	100
38.	Задолженность по лизингу (долгосрочная)	40
39.	Задолженность по дивидендам до распределения прибыли	1
40.	Нераспределенная прибыль на начало года	72
41.	Задолженность по налогам без налога на прибыль	17

Дополнительная информация:

Налог на прибыль – 30 %.

Не признается налоговым фактором имущественное страхование;

Рекламные расходы признаются только по нормативу 5 % от выручки.

Процентные расходы признаются только в сумме 28 млн руб.

Дивиденд по привилегированным акциям – 25 %, по обыкновенным акциям – 10 млн руб.

Результатом успешного выполнения практического задания считается умение магистранта производить сбор и оценку полноты и качества исходной информации, провести расчеты, а также делать их предварительный анализ.

Задание № 2. Анализ имущественного положения предприятия.

Практическое задание: На основании приведенного баланса и отчета о прибылях и убытках составьте отчет о движении денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности косвенным методом.

TRI INCOME STATEMENT (за 2019 г.), тыс.долл.

Sales (net) - Выручка (нетто)	30500
Interest income – Процентные доходы	500
Total revenue – Итого доходов	31000
Costs and expenses:	
Costs of goods sold – Себестоимость реализованных продуктов	17600
Selling and administrative expense – Коммерческие и управленческие расходы	3550
Depreciation and amortization expense – амортизация	1890
Interest expense – Процентные расходы	900
Total costs and expenses – Общая сумма издержек и расходов	23940
Income before taxes – Прибыль до налога	7060
Income taxes – Налог на прибыль	2900
Net income – Чистая прибыль	4160

TRI STATEMENT OF FINANCIAL POSITION, тыс. долл.

	2014	2013
Cash – Денежные средства	400	500
Marketable securities – КФВ	500	200
Accounts receivable (net) – Дебиторка	3200	2900
Inventory – Запасы	5800	5400
Total current assets – Итого текущих активов	9900	9000
Property, plant & equipment (net) – Осн. средства	7100	7000
Total assets – Итого активов	17000	16000

Accounts payable – <i>Поставщики</i>	3700	3400
Income taxes payable – <i>Авансы от покупателей</i>	900	800
Accrued expenses – <i>Задолженность по зарплате</i>	1700	1400
Total current liabilities – <i>Итого текущих обяз-в</i>	6300	5600
Long-term debt – <i>Долгосрочные кредиты</i>	2000	1800
Total liabilities – <i>Итого обязательств</i>	8300	7400
Common stock (\$1 par value) <i>Акционерный капитал</i>	2700	2700
Paid-in capital in excess of par – <i>Добавочный к-л</i>	1000	1000
Retained earnings – <i>Нераспределенная прибыль</i>	5000	4900
Total shareholders equity – <i>Итого собств. капитал</i>	8700	8600
Total liabilities and shareholders equity <i>Итого обязательств и собственного капитала</i>	17000	16000

Отчет о движении денежных средств за 2019 год

Показатель	Сумма, тыс.долл.
А) Операционная деятельность	
Чистая прибыль за 2004 год за минусом процентных доходов от инвестиционной деятельности	
Амортизация основных средств (согласно отчета о прибылях)	
Изменения в оборотных активах	
• Увеличение запасов товаров	
• Увеличение дебиторской задолженности покупателей	
Изменения в краткосрочных обязательствах:	
• увеличение задолженности поставщикам	
• увеличение авансов покупателей	
• Увеличение задолженности персоналу по зарплате	
Чистый денежный поток по операционной деятельности	
Б) Инвестиционная деятельность	
Приобретение основных средств	
Инвестиции в ценные бумаги	
Процентные доходы от ценных бумаг	
Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности	
В) Финансовая деятельность	
Получение долгосрочного кредита	
Выплата дивидендов	
Чистый денежный поток по финансовой деятельности	
Чистый денежный поток общий	

Задание № 3. Анализ финансовой устойчивости предприятия.

Практическое задание: На основании баланса и отчета о прибылях и убытках составьте отчет о движении денежных средств косвенным методом и сверьте с отчетом о движении денежных средств, составленный прямым методом, который приведен в задании 4.

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс за 2019 г. (сокращенный вариант)

А К Т И В	Код стр.	Сумма, млн руб.	
		На конец года	На начало года
1. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства (остаточная стоимость)	110	300 000,0	250 000,0
Нематериальные активы (остаточная стоимость)	120	15 000,0	10 000,0
Доходные вложения в материальные	130	3 000,0	2 500,0

активы			
Вложения в долгосрочные активы	140	6 500,0	3 000,0
Долгосрочные финансовые активы	150	5 500,0	4 500,0
ИТОГО по разделу 1	190	330 000,0	270 000,0
2.КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	77 000,0	65 000,0
Расходы будущих периодов	230	280,0	150,0
НДС по приобретенным ценностям	240	620,0	450,0
Дебиторская задолженность краткосрочная	250	7 500,0	6 800,0
Краткосрочные финансовые вложения	260	2 800,0	1 600,0
Денежные средства	270	6 800,0	6 000,0
ИТОГО по разделу II	290	95 000,0	80 000,0
БАЛАНС	300	425 000,0	350 000,0

П А С С И В	Код стр.	Сумма, млн руб.	
		На конец года	На начало года
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал (80)	410	54 500,0	54 500,0
Резервный капитал (82)	440	11 800,0	10 500,0
Добавочный капитал (83)	450	150 700,0	106 300,0
В т.ч. фонд переоценки имущества	451	131 200,0	90 700,0
дотации государства	452	19 500,0	15 600,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	143 000,0	128 700,0
ИТОГО по разделу III	490	360 000,0	300 000,0
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы (67)	510	18 200,0	15 000,0
Долгосрочные обязательства по лизингу	520	6 800,0	5 000,0
ИТОГО по разделу IV	590	25 000,0	20 000,0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610	12 500,0	7 250,0
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	6 000,0	5 500,0
Краткосрочная кредиторская задолженность (без задолженности участникам и по лизингу)	630	16 300,0	13 200,0
Задолженность по лизингу	636	1800	1600
Задолженность участникам (учредителям)	637	1 200,0	500,0
Доходы будущих периодов	650	1 800,0	1 500,0
Резерв предстоящих расходов	660	400,0	450,0
ИТОГО по разделу V	690	40 000,0	30 000,0
БАЛАНС	700	425 000,0	350 000,0

Таблица 2 – Отчет о прибылях и убытках

Показатель	Код строки	За 2019 год	За 2018 год
I. Доходы и расходы по текущей деятельности			
Выручка от реализации продукции и услуг	10	124 043	95 820,00

Прибыль (убыток) от текущей деятельности	90	30 000	21 600
II. Доходы и расходы по инвестиционной деятельности			
Доходы по инвестиционной деятельности	100	8 170	1 775
в т.ч. доходы от выбытия основных средств	101	6 000	450
доходы от участия в уставных капиталах других организаций	103	1 320	900
прочие доходы от инвестиционной деятельности	104	850	425
Расходы по инвестиционной деятельности	110	5 680	350
в т.ч. расходы от выбытия основных средств	111	5 650	320
прочие расходы по инвестиционной деятельности	113	30	30
Результат по инвестиционной деятельности	115	2 490	1 425
III. Доходы и расходы по финансовой деятельности			
Доходы по финансовой деятельности	120	–	–
Расходы по финансовой деятельности	130	5 400	6 300
в т.ч. проценты к уплате	131	5 400	6 300
Прибыль (убыток) от финансовой деятельности	145	-5400	-6300
Прибыль (убыток) до налогообложения	160	27 090	16 725
Налог на прибыль	170	1 640	1087
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли	200	450	138
Чистая прибыль	210	25 000	15 500
Справочно.			
Использование прибыли:			
на выплату дивидендов		9 400	8740
на пополнение резервного капитала		1 300	845
на капитальные вложения		14 300	5915
Начислено амортизации по долгосрочным активам		34 000	19440

Таблица 3 –Определение ЧДП косвенным методом за отчетный год

Показатель	Источник информации	Сумма, млн руб.
Остаток денежных средств на начало года		
Движение денежных средств по текущей деятельности		
Чистая прибыль по текущей деятельности	(Стр. 90 ф. №2 минус налоги из прибыли)	
Корректировки чистой прибыли:		
Сумма амортизации долгосрочных активов за отчетный период	(по данным Главной книги)	
Изменение запасов	(по стр. 210 баланса)	
Изменение расходов будущих периодов	(по стр. 230 баланса)	
Изменение НДС входящего	(по стр. 240 баланса)	
Изменение дебиторской задолженности	(по стр. 250 баланса)	
Изменение суммы краткосрочных вложений	(по стр.160 баланса)	
Изменение кредиторской задолженности	(по стр. 630 за минусом)	

(кроме перед участниками и по лизинговым платежам)	стр.637 и 637 баланса)	
Изменение доходов будущих периодов	(по стр. 650 баланса)	
Изменение резерва предстоящих расходов	(по стр. 660 баланса)	
ЧДП по текущей деятельности		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Прибыль от инвестиционной деятельности	(стр.115 ф.2)	
Инвестиции в основные средства и нематериальные активы *		
(прирост амортизируемых активов по строкам баланса 110, 120, 130,140 – Изменение фонда переоценки имущества + Амортизация начисленная в отчетном периоде по основным средствам и нематериальным активам- Рост задолженности по лизингу по стр.520 и 636 баланса)		
Прирост прочих долгосрочных активов	(стр.160–180 ф.1)	
Прирост инвестиций в долгосрочные финансовые активы	(по стр. 150 ф.1)	
ЧДП по инвестиционной деятельности		
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Изменение размера господдержки	(по данным учета и ф. № 3)	
Погашение задолженности учредителей по взносам в уставный капитал	(по стр. 420 ф. № 1)	
Изменение суммы долгосрочных кредитов	(по стр.510 ф. №1)	
Изменение прочих долгосрочных обязательств	(по стр.530–560 ф. №1)	
Изменение краткосрочных кредитов	(по стр. 610 формы №1)	
Изменение суммы текущих обязательств по долгосрочным кредитам	(по стр. 620 формы №1)	
Выплаты дивидендов	(по ф. № 3 и изменения остатков по стр. 637 ф. №1)	
Выплата процентов по кредитам, займам и лизингу	(по данным ф. №2)	
ЧДП по финансовой деятельности		
Общий ЧДП		
Остаток денежных средств на конец года		

Задание № 4. Анализ динамики и структуры финансового результата.

Практическое задание: На основании нижеприведенного отчета о движении денежных средств проанализируйте динамику и состав денежных потоков по видам деятельности

Показатель	Код строки	Значение показателя, млн руб.		Изменение	
		2019 г.	2018 г.	млн руб.	%
Остаток денежных средств на начало года	10	6000	5000		
Текущая деятельность					

Поступило денежных средств - всего	20	129713	97810		
В том числе:					
от покупателей и заказчиков	21	124793	94220		
прочие поступления	24	520	390		
от продажи краткосрочных ценных бумаг	25	4400	3200		
Направлено денежных средств - всего	30	78640	61635		
В том числе:					
на приобретение запасов, работ и услуг	31	42103	35315		
на оплату труда	32	17650	14150		
на уплату налогов и сборов	33	10700	7150		
на прочие выплаты	34	2600	1880		
приобретение краткосрочных ценных бумаг	35	5600	3300		
Результат движения денежных средств по текущей деятельности	40	51060	36015		
<i>Инвестиционная деятельность</i>					
Поступило денежных средств - всего	50	8170	1775		
В том числе:					
от продажи долгосрочных активов	51	6000	450		
доходы от участия в уставных капиталах других организаций	53	1320	900		
проценты от финансовых вложений	54	850	425		
Направлено денежных средств - всего	60	57180	37150		
В том числе:					
на приобретение долгосрочных активов	61	50500	36600		
на предоставление займов	62				
на вклады в уставный капитал других организаций	63	1000	200		
прочие выплаты	64	5680	350		
Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности (50-60)	70	-49010	-35375		
<i>Финансовая деятельность</i>					
Поступило денежных средств - всего	80	29400	25500		
В том числе:					
кредиты и займы	81	25500	16500		
от выпуска акций	82	–	–		
вклады учредителей	83	–	3500		
прочие поступления (Господдержка)	84	3900	5500		
Целевое финансирование		–	–		
Направлено денежных средств - всего	90	30650	25140		
В том числе:					
на погашение кредитов и займов	91	16550	9750		
на выплату дивидендов	92	8700	9090		
на выплату процентов	93	5400	6300		
прочие выплаты	95				
Результат движения денежных средств по финансовой деятельности (80 - 90)	100	-1250	360		
Результат движения денежных средств за отчетный период (п.40+п.70+п.100)	110	800,0	1000,0		

Остаток денежных средств на конец года	120	6800	6000		
--	-----	------	------	--	--

Задание № 5. Анализ коэффициентов рентабельности (доходности).

Практическое задание:

Оборудование стоит 8000 руб. Ожидается, что до полного износа оно будет приносить 2500 руб. прибыли в первом и во втором годах и 3500 руб. прибыли в третьем и четвертом годах. Допустим, что амортизация начисляется равномерно по 2000 руб. в год и нет налогов. Какова средняя бухгалтерская норма рентабельности?

Алгоритм выполнения задачи.

1. Рассчитайте остаточную балансовую стоимость инвестиций. Для этого заполните таблицу 1. при этом балансовая стоимость будет равна стоимости машины и на протяжении всего периода одинакова. Начисленная амортизация в первый год равна нулю, а в последующие годы определяется нарастанным итогом.

Таблица 1 – Расчет остаточной балансовой стоимости инвестиций

Показатели	Годы				
	0	1	2	3	4
1. Прибыль	0				
2. Балансовая стоимость инвестиций					
3. Начисленная амортизация	0				
4. Остаточная балансовая стоимость инвестиций (п.2-п.3)					

2. Определите среднюю прибыль по формуле:

$$\bar{P} = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{n},$$

где: P_i – прибыль в i -ом году; $n=1...i$ – период времени, лет. При чем $i=4$.

3. Определите среднюю остаточную стоимость инвестиций по формуле:

$$\overline{BC}_{ост} = \frac{\sum_{i=1}^n BC_{ост i}}{n},$$

где: $BC_{ост i}$ – прибыль в i -ом году; $n=1...i$ – период времени, лет. При чем $i=5$.

4. Определите среднюю бухгалтерскую норму доходности двумя способами.

- первый способ: как соотношение средней величины прибыли к средней остаточной балансовой стоимости инвестиций;

- второй способ: по формуле

$$ARR = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{AP_t}{n}}{C_0 + \frac{RV}{2}},$$

где: AP_t – чистая прибыль от проекта в t -ом году; C_0 – первоначальная инвестиция в проект; RV – ликвидационная стоимость (остаточная стоимость в последний год проекта); n – срок службы проекта.

5. Запишите ответ.

Результатом успешного выполнения практического задания считается умение студента производить сбор и оценку полноты и качества исходной информации, провести расчеты, а также делать их предварительный анализ.

Типовые вопросы тестирования

1 К внеоборотным активам относятся:

- а) краткосрочные обязательства
- б) основные средства**
- в) стоимость запасов
- г) расходы будущих периодов

2 К дебиторской задолженности относится:

- а) долгосрочный займы
- б) задолженность по невыплаченной заработной плате
- в) задолженность покупателей и заказчиков**
- г) задолженность перед поставщиками

3 В какой из форм финансовой отчетности выручка отражается с НДС?

- а) бухгалтерский баланс
- б) отчет о финансовых результатах
- в) отчет об изменениях капитала
- г) отчет о движении денежных средств**

4 По какой стоимости отражаются основные средства в бухгалтерском балансе:

- а) восстановительной
- б) остаточной**
- в) текущей рыночной
- г) первоначальной

5 От поставщиков получены и оприходованы на склад организации материалы на сумму 100 тыс. руб. Как отразится эта хозяйственная операция в бухгалтерском балансе?

- а) статьи актива баланса «Материалы» и пассива баланса «Кредиторская задолженность» уменьшатся на 100 тыс. руб.
- б) статья актива баланса «Денежные средства» и статья баланса «Заемные средства» (краткосрочные) уменьшатся на 100 тыс. руб.
- в) статьи актива баланса «Материалы» и пассива баланса «Кредиторская задолженность» увеличатся на 100 тыс. руб.**
- г) валюта баланса увеличится на 200 тыс. руб.

6 Какие процедуры проводятся при построении аналитического баланса:

- а) дробление статей баланса
- б) укрупнение статей баланса**
- в) анализ отчета о финансовых результатах
- г) исключение расходов будущих периодов

7 Горизонтальный анализ предполагает:

- а) анализ источников финансирования
- б) анализ изменения структуры баланса
- в) анализ изменения абсолютных балансовых показателей**
- г) анализ оборачиваемости текущих активов

8 Вертикальный анализ предполагает:

- а) анализ источников финансирования
- б) анализ изменения структуры баланса**

- в) анализ изменения абсолютных балансовых показателей
- г) анализ оборачиваемости текущих активов

9 При оценке имущественного потенциала предприятия анализируется:

- а) отчет о финансовых результатах
- б) ликвидность и платежеспособность
- в) факторы изменения собственного капитала**
- г) отчет о движении денежных средств

10 При оценке имущественного потенциала предприятия анализируется:

- а) отчет о финансовых результатах
- б) доля внеоборотных активов в валюте баланса**
- в) ликвидность и платежеспособность
- г) отчет об изменении капитала

11 Как определяется коэффициент текущей ликвидности:

- а) отношение суммы денежных средств и дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств
- б) отношение оборотных активов к величине краткосрочных обязательств**
- в) отношение собственного капитала к валюте баланса
- г) отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса

12 Как определяется коэффициент быстрой ликвидности:

- а) отношение суммы денежных средств и дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств**
- б) отношение оборотных активов к величине краткосрочных обязательств
- в) отношение собственного капитала к валюте баланса
- г) отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса

13 Как определяется коэффициент финансовой устойчивости:

- а) отношение суммы денежных средств и дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств
- б) отношение оборотных активов к величине краткосрочных обязательств
- в) отношение собственного капитала к валюте баланса
- г) отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса**

14 Как определяется коэффициент автономии:

- а) отношение суммы денежных средств и дебиторской задолженности к величине краткосрочных обязательств
- б) отношение оборотных активов к величине краткосрочных обязательств
- в) отношение собственного капитала к валюте баланса**
- г) отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса

15 Какая группа показателей характеризует способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства:

- а) коэффициенты рентабельности
- б) коэффициенты ликвидности**
- в) коэффициенты финансовой устойчивости
- г) коэффициенты деловой активности

16 Как определяется рентабельность продаж:

- а) отношение выручки к средней величине активов
- б) отношение чистой прибыли к выручке**
- в) отношение выручки к средней величине основных средств
- г) отношение себестоимости к средней величине запасов

17 Как определяется оборачиваемость запасов:

- а) отношение выручки к средней величине активов
- б) отношение чистой прибыли к выручке
- в) отношение выручки к средней величине основных средств
- г) отношение себестоимости к средней величине запасов**

18 Как определяется фондоотдача:

- а) отношение выручки к средней величине активов
- б) отношение чистой прибыли к выручке
- в) отношение выручки к средней величине основных средств**
- г) отношение себестоимости к средней величине запасов

19 Как определяется оборачиваемость активов:

- а) отношение выручки к средней величине активов**
- б) отношение чистой прибыли к выручке
- в) отношение выручки к средней величине основных средств
- г) отношение себестоимости к средней величине запасов

20 Эффективность использования ресурсов предприятия характеризуют:

- а) коэффициенты деловой активности;**
- б) коэффициенты ликвидности;
- в) коэффициенты финансовой устойчивости;
- г) коэффициенты рентабельности.

Критерии оценки:

- Удовлетворительно – 50% правильных ответов строго в отведенное время.
- Хорошо – 75% правильных ответов строго в отведенное время.
- Отлично – 90% правильных ответов строго в отведенное время.