



**Негосударственное частное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Технический университет УГМК»**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ**

**Направление подготовки** 38.04.01 Экономика

**Название магистерской программы** Управление экономической эффективностью инвестиций в объекты капитального строительства

**Уровень высшего образования** Магистратура  
*(бакалавриат, специалитет, магистратура)*

Рассмотрено на заседании кафедры прикладной экономики  
Одобрено Методическим советом университета 30 июня 2021 г., протокол № 4

г. Верхняя Пышма  
2021

## 1 Методические рекомендации к выполнению практических работ

составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины

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 INKOME STATEMENT (за 2014 г.), тыс.долл.

Sales (net) - Выручка (нетто)	30500
Interest income – Процентные доходы	500
Total revenue – Итого доходов	31000
Costs end 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 end 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 – <i>Денежные средства</i>	400	500
Marketable securities – <i>КФВ</i>	500	200
Accounts receivable (net) – <i>Дебиторка</i>	3200	2900
Inventory – <i>Запасы</i>	5800	5400
Total current assets – <i>Итого текущих активов</i>	9900	9000
Property, plant & equipment (net) – <i>Осн. средства</i>	7100	7000
<b>Total assets – Итого активов</b>	<b>17000</b>	<b>16000</b>
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 2014 год

Показатель	Сумма, тыс.долл.
<b>А) Операционная деятельность</b>	
Чистая прибыль за 2004 год за минусом процентных доходов от инвестиционной деятельности	
Амортизация основных средств (согласно отчета о прибылях)	
Изменения в оборотных активах	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Увеличение запасов товаров</li> <li>• Увеличение дебиторской задолженности покупателей</li> </ul>	
Изменения в краткосрочных обязательствах:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• увеличение задолженности поставщикам</li> <li>• увеличение авансов покупателей</li> <li>• Увеличение задолженности персоналу по зарплате</li> </ul>	
<b>Чистый денежный поток по операционной деятельности</b>	
<b>Б) Инвестиционная деятельность</b>	
Приобретение основных средств	
Инвестиции в ценные бумаги	
Процентные доходы от ценных бумаг	
<b>Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности</b>	
<b>В) Финансовая деятельность</b>	
Получение долгосрочного кредита	
Выплата дивидендов	
<b>Чистый денежный поток по финансовой деятельности</b>	
<b>Чистый денежный поток общий</b>	

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 2014 г. (сокращенный вариант)**

А К Т И В	Код стр.	Сумма, млн руб.	
		На конец года	На начало года
<b><i>1. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</i></b>			
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 активы	130	3 000,0	2 500,0
Вложения в долгосрочные активы	140	6 500,0	3 000,0
Долгосрочные финансовые активы	150	5 500,0	4 500,0
<b>ИТОГО по разделу 1</b>	<b>190</b>	<b>330 000,0</b>	<b>270 000,0</b>
<b><i>2. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</i></b>			
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
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>95 000,0</b>	<b>80 000,0</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>425 000,0</b>	<b>350 000,0</b>

П А С С И В	Код стр.	Сумма, млн руб.	
		На конец года	На начало года
<b><i>III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</i></b>			
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 дотации государства	451 452	131 200,0 19 500,0	90 700,0 15 600,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	143 000,0	128 700,0
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>360 000,0</b>	<b>300 000,0</b>
<b><i>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i></b>			
Долгосрочные кредиты и займы (67)	510	18 200,0	15 000,0
Долгосрочные обязательства по лизингу	520	6 800,0	5 000,0
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>25 000,0</b>	<b>20 000,0</b>
<b><i>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</i></b>			
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
<b>ИТОГО по разделу V</b>	690	<b>40 000,0</b>	<b>30 000,0</b>
<b>БАЛАНС</b>	700	<b>425 000,0</b>	<b>350 000,0</b>

**Таблица 2 – Отчет о прибылях и убытках**

Показатель	Код строки	За 2014 год	За 2013 год
<b>I. Доходы и расходы по текущей деятельности</b>			
Выручка от реализации продукции и услуг	10	124 043	95 820,00
<b>Прибыль (убыток) от текущей деятельности</b>	<b>90</b>	<b>30 000</b>	<b>21 600</b>
<b>II. Доходы и расходы по инвестиционной деятельности</b>			
<b>Доходы по инвестиционной деятельности</b>	<b>100</b>	<b>8 170</b>	<b>1 775</b>
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
<b>Расходы по инвестиционной деятельности</b>	<b>110</b>	<b>5 680</b>	<b>350</b>
в т.ч. расходы от выбытия основных средств	111	5 650	320
прочие расходы по инвестиционной деятельности	113	30	30
<b>Результат по инвестиционной деятельности</b>	<b>115</b>	<b>2 490</b>	<b>1 425</b>
<b>III. Доходы и расходы по финансовой деятельности</b>			
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
<b>Прибыль (убыток) от финансовой деятельности</b>	<b>145</b>	<b>-5400</b>	<b>-6300</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>160</b>	<b>27 090</b>	<b>16 725</b>
Налог на прибыль	170	1 640	1087
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли	200	450	138
<b>Чистая прибыль</b>	<b>210</b>	<b>25 000</b>	<b>15 500</b>
<b>Справочно.</b>			
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		
<b>Движение денежных средств по текущей деятельности</b>		
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 (кроме перед участниками и по лизинговым платежам)	(по стр. 630 за минусом стр.637 и 637 баланса)	
Изменение доходов будущих периодов	(по стр. 650 баланса)	
Изменение резерва предстоящих расходов	(по стр. 660 баланса)	
<b>ЧДП по текущей деятельности</b>		
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		
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)	
<b>ЧДП по инвестиционной деятельности</b>		
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
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)	
<b>ЧДП по финансовой деятельности</b>		
<b>Общий ЧДП</b>		
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	
		2014 г.	2013 г.	млн руб.	%
Остаток денежных средств на начало года	10	6000	5000		
<b><i>Текущая деятельность</i></b>					
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		
<b>Результат движения денежных средств по текущей деятельности</b>	<b>40</b>	<b>51060</b>	<b>36015</b>		
<b><i>Инвестиционная деятельность</i></b>					
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		
<b>Направлено денежных средств - всего</b>	<b>60</b>	<b>57180</b>	<b>37150</b>		
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		
<b>Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности (50-60)</b>	<b>70</b>	<b>-49010</b>	<b>-35375</b>		
<b>Финансовая деятельность</b>					
<b>Поступило денежных средств - всего</b>	<b>80</b>	<b>29400</b>	<b>25500</b>		
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		–	–		
<b>Направлено денежных средств - всего</b>	<b>90</b>	<b>30650</b>	<b>25140</b>		
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				
<b>Результат движения денежных средств по финансовой деятельности (80 - 90)</b>	<b>100</b>	<b>-1250</b>	<b>360</b>		
<b>Результат движения денежных средств за отчетный период (п.40+п.70+п.100)</b>	<b>110</b>	<b>800,0</b>	<b>1000,0</b>		
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 нарастающим 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;  $n=1 \dots i$  – 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;  $n=1 \dots i$  – 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

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

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.

### Задание № 6. Оценка деловой активности предприятия.

Практическое задание: На основании нижеприведенных таблиц определить показатели деловой активности предприятия.

#### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2013 г.

Организация ОАО «ММК»

Идентификационный номер налогоплательщика

Организационно-правовая форма / форма собственности акционерная

Единица измерения : тыс руб / ~~млн руб~~

Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Форма по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ

0710001

384 / 385

Пояснения1)	Наименование показателя	На 31 декабря 2013 г. 3)	На 31 декабря 2012 г. 4)	На 31 декабря 2011 г. 5)
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы	12	18	22
	Результаты исследований и разработок	48	44	30
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	5667	3687	3889
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения	2728	2125	1856
	Отложенные налоговые активы	23	25	21

	Прочие внеоборотные активы			
	ИТОГО по разделу I	8478	5899	5818
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	889	922	918
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2	11	9
	Дебиторская задолженность	2877	3203	2746
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	13	27	22
	Денежные средства и денежные эквиваленты	639	553	275
	Прочие оборотные активы			
	ИТОГО по разделу II	4420	4716	3970
	<b>БАЛАНС</b>	12898	10615	9788

Пояснения <sup>1)</sup>	Наименование показателя	На 31 декабря 2011 г. 3)	На 31 декабря 2010 г. 4)	На 31 декабря 2009 г. 5)
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	3000	1000	1000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов	738	829	646
	Добавочный капитал (без переоценки)	2500	2500	2500
	Резервный капитал	500	500	300
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1996	798	569
	ИТОГО по разделу III	8734	5627	5015
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	2000	2300	2300
	Оценочные обязательства	11	9	9
	Прочие обязательства			
	ИТОГО по разделу IV	2011	2309	2309
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства		677	989
	Кредиторская задолженность	2122	1967	1438
	Доходы будущих периодов	22	29	31
	Оценочные обязательства	9	6	6
	Прочие обязательства			
	ИТОГО по разделу V	2153	2679	2464
	<b>БАЛАНС</b>	12898	10615	9788

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

" \_\_\_ " \_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

**КОДЫ**

за 12 месяцев 2013 г.  
 Организация ОАО «ММК»  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма / форма собственности акционерная  
 Единица измерения : тыс руб / ~~млн руб~~  
 Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_

Форма по ОКУД 0710002  
 Дата (год, месяц, число) \_\_\_\_\_  
 по ОКПО \_\_\_\_\_  
 ИНН \_\_\_\_\_  
 по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
 по ОКОПФ / ОКФС \_\_\_\_\_  
 по ОКЕИ 384 / 385

Пояснения1)	Наименование показателя	За 12 месяцев 2012 г.3)	За 12 месяцев 2011 г.4)
	Выручка 5)	18 777	14 829
	Себестоимость продаж	(15 821)	(13 627)
	Валовая прибыль (убыток)	2 956	1 202
	Коммерческие расходы	(230)	(101)
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	2 726	1 101
	Доходы от участия в других организациях	377	203
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(68)	(87)
	Прочие доходы	2 325	1 324
	Прочие расходы	(2 677)	(2 877)
	Внереализационные доходы	2 435	1 919
	Внереализационные расходы	(2 828)	(1 234)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2 290	349
	Текущий налог на прибыль	275	42
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(300)	
	Изменение отложенных налоговых активов	(2)	3
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2 313	310
	СПРАВОЧНО.		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	(91)	183
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода б)	2 222	493
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

### Задание № 7. Анализ движения денежных потоков.

*Практическое задание:* На основании нижеприведенных данных определите динамику дебиторской задолженности, коэффициенты оборачиваемости, устойчивости и состав денежных потоков.

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 1 января 2015

Организация ПАО "Авиационная холдинговая компания "Сухой"

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма / форма собственности \_\_\_\_\_  
 Открытое акционерное общество  
 Единица измерения : **млн. руб.**

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (год, месяц, число) \_\_\_\_\_  
 по ОКПО \_\_\_\_\_  
 ИНН \_\_\_\_\_  
 по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
 по ОКОПФ / ОКФС \_\_\_\_\_  
 по ОКЕИ 384 / 385

КОДЫ
710001
_____
_____
_____
_____
384 / 385

<b>АКТИВ</b>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	695	883	98
Результаты исследований и разработок	21200	17977	9242
Основные средства	24838	20075	4323
Доходные вложения в материальные ценности	126	139	0
Финансовые вложения	33718	8878	26166
Отложенные налоговые активы	3441	4950	278
Прочие внеоборотные активы	2301	424	6
ИТОГО по разделу I	86318	53327	40112
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	38235	34102	4785
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2653	1587	1537
Дебиторская задолженность	74475	43628	21600
Финансовые вложения	8428	4610	240
Денежные средства	6745	6416	950
Прочие оборотные активы	1108	18500	34
ИТОГО по разделу II	131643	108842	29145
<b>БАЛАНС</b>	217961	162168	69258

<b>ПАССИВ</b>	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	37341	25612	20858
Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Переоценка внеоборотных активов			
Добавочный капитал (без переоценки)	26551	9535	7884
Резервный капитал	1281	1248	739
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	10797	10148	15176
ИТОГО по разделу III	75969	46542	44657
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	35518	18322	13795
Отложенные налоговые обязательства	7030	7604	1683
Резервы под условные обязательства	1333	0	0
Прочие обязательства	6341	7932	0
ИТОГО по разделу IV	50222	33858	15478
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	41128	36983	798
Кредиторская задолженность	43243	41701	7129
Доходы будущих периодов	10	297	0
Оценочные обязательства	5214	2082	281
Прочие обязательства	2176	705	915
ИТОГО по разделу V	91771	81768	9123
<b>БАЛАНС</b>	217961	162168	69258

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

на 1 января 2015

Форма по ОКУД

КОДЫ

710002

Дата (год, месяц, число)	
Организация ПАО "Авиационная холдинговая компания "Сухой"	по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности	
Открытое акционерное общество	по ОКОПФ / ОКФС
Единица измерения : млн. руб.	по ОКЕИ 384 / 385

Наименование показателя	За 2014	За 2013
Выручка	86233	73920
Себестоимость продаж	-71584	-62237
Валовая прибыль (убыток)	14649	11682
Коммерческие расходы	-4495	-5568
Управленческие расходы	-1353	-1322
Прибыль (убыток) от продаж	8801	4792
Доходы от участия в других организациях	58	53
Проценты к получению	1684	582
Проценты к уплате	-4130	-2444
Прочие доходы	55816	37827
Прочие расходы	-59790	-38636
Прибыль (убыток) до налогообложения	2439	2174
Текущий налог на прибыль	0	0
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	573	-3676
Изменение отложенных налоговых активов	-1509	2773
Прочее	66	12
Чистая прибыль (убыток)	1570	1284

*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.

## **2 Методические рекомендации к организации самостоятельной работы**

Самостоятельная работа студентов проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития исследовательских умений;
- получения навыков эффективной самостоятельной профессиональной (практической и научно-теоретической) деятельности.

Цель самостоятельной работы: расширение научного кругозора, овладение методами теоретического исследования, развитие самостоятельности мышления студента.

Выполнение задания по написанию реферата:

- 1) выбрать тему;
- 2) определить источники, с которыми придется работать;
- 3) изучить, систематизировать и обработать выбранный материал из источников;
- 4) составить план;
- 5) написать реферат:
  - обосновать актуальность выбранной темы;
  - указать исходные данные реферируемого текста;
  - сформулировать проблематику выбранной темы;
  - привести основные тезисы реферируемого текста и их аргументацию;
  - сделать общий вывод по проблеме, заявленной в реферате.

### **Примерный перечень тем для написания рефератов**

1. Цели, содержание и методы финансового анализа.
2. Информационное обеспечение финансового анализа.
3. Анализ состава и динамики балансовой прибыли.
4. Факторный анализ финансовых результатов от реализации продукции (работ, услуг).
5. Анализ финансовых результатов от прочих видов деятельности.
6. Анализ распределения и использования прибыли.
7. Анализ рентабельности деятельности предприятия.
8. Коэффициенты рентабельности. Факторный анализ рентабельности.
9. Система коэффициентов финансового анализа.
10. Система директ-костинга и анализ издержек и прибыли.
11. Анализ безубыточности и оптимизации соотношений объема производства, затрат и прибыли.
12. Задачи анализа финансового состояния.
13. Финансовое состояние предприятия и его слагаемые.
14. Структуры и динамика статей актива и пассива баланса предприятия.
15. Оценка состояния имущества предприятия.
16. Оборачиваемость средств.
17. Анализ основных средств и прочих внеоборотных активов.
18. Анализ запасов и затрат.
19. Анализ дебиторской задолженности.
20. Анализ движения денежных средств.
21. Оценка состояния источников финансовых ресурсов.
22. Анализ собственного капитала.
23. Анализ заёмного капитала.

24. Финансовая устойчивость и платёжеспособность.
25. Условия платёжеспособности.
26. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
27. Анализ ликвидности баланса.
28. Коэффициенты ликвидности.
29. Система показателей деловой активности и эффективности деятельности предприятия.
30. Эффективность и интенсивность использования ресурсов предприятия.
31. Оборачиваемость нематериальных активов.
32. Оборачиваемость основных средств.
33. Фондоотдача и фондоёмкость.
34. Оборачиваемость оборотных средств.
35. Анализ и прогнозирование устойчивости экономического роста.

### **Курсовой проект**

на тему Финансовый анализ предприятия (на примере ...)

Провести анализ основных финансовых показателей предприятия, направившего студента на обучение, на основании чего сделать заключение о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

### **Структура**

**Титульный лист**

**Задание**

**Рецензия (бланк)**

**Оглавление**

**Введение** (*объект анализа, а также цели и задачи*)

**Основная часть**

- 1 Методологические основы финансового анализа предприятия (*на основе конспектов лекций*)
  - 1.1 Бухгалтерская отчетность как источник информации для финансового анализа
  - 1.2 Оценка и анализ экономического потенциала предприятия
    - 1.2.1 Оценка имущественного положения предприятия
    - 1.2.2 Оценка финансового положения предприятия
  - 1.3 Оценка и анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия
    - 1.3.1 Анализ прибыли и рентабельности
    - 1.3.2 Оценка производственной деятельности (деловой активности)
  - 1.4 Определение потребности в оборотном капитале
- 2 Финансовый анализ «Предприятия» (*расчетная часть*)
  - 2.1 Общая характеристика «Предприятия» (*основные направления деятельности, структура предприятия и др..*)
  - 2.2 Оценка и анализ экономического потенциала «Предприятия»
    - 2.2.1 Оценка имущественного положения «Предприятия»
      - Построение аналитического баланса-нетто
      - Вертикальный анализ баланса
      - Горизонтальный анализ баланса
      - Анализ качественных изменений в имущественном положении
    - 2.2.2 Оценка финансового положения «Предприятия»
      - Оценка ликвидности и платежеспособности
      - Оценка финансовой устойчивости
  - 2.3 Оценка и анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности «Предприятия»

2.3.1 Анализ формирования финансового результата

2.3.2 Оценка деловой активности

2.4 Определение потребности в оборотном капитале

2.5 Заключение о финансовом состоянии «Предприятия»

**Заключение** (*резюме об изученном материале и его применении*)

**Список литературы**

**Приложения** (*Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах*).

Планируемые результаты самостоятельной работы:

- способность студентов к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения;
- способность логически верно, аргументированно и ясно строить устную и письменную речь.