

**. ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Анализ финансовой отчетности»**


**направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата)**

**Пятигорск, 2020**

Методические материалы дисциплины «Анализ финансовой отчетности», относящейся к базовой части учебного плана, составленного на основании ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, квалификация выпускника «Бакалавр», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 января 2016 г. № 7.

Составители методических материалов:

Канд. экон. наук, доцент кафедры  
экономики и организации  
здравоохранения и фармации

  
\_\_\_\_\_ Д.Г. Багдасарян

Методические материалы переработаны, рассмотрены и одобрены на заседании кафедры экономики и организации здравоохранения и фармации протокол № 1 от «27» августа 2020 г.

И.о. заведующий кафедрой экономики  
и организации здравоохранения  
и фармации, канд. социол. наук

  
\_\_\_\_\_ О.В. Котовская

Методические материалы одобрены учебно-методической комиссией по циклу гуманитарных дисциплин

протокол № 1 от 31 августа 2020 г.

Председатель УМК

  
\_\_\_\_\_ Е.В. Говердовская

Методические материалы утверждены на заседании Центральной методической комиссии

Председатель ЦМК

  
\_\_\_\_\_ М.В. Черников

## Содержание

1. Методические материалы (указания, разработки, рекомендации) для преподавателей по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата) ..... 5
2. Методические материалы (указания, разработки, рекомендации) для студентов по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата)..... 12
3. Методические материалы (указания, разработки, рекомендации) для самостоятельной работы студентов по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата)..... 18
4. Методическое обеспечение занятий лекционного типа ..... 73
5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, обучающихся по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата).....111
6. Методические рекомендации по написанию контрольной работы по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, (уровень бакалавриата).....189

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: Д.Г. Багдасарян**

**Методические материалы (указания, разработки,  
рекомендации) для преподавателей  
по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»**

**Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень  
бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## **Занятие № 1**

### **Раздел 1. «Теоретические основы анализа финансовой отчетности»**

#### **Тема. Методика и методы анализа финансовой отчетности**

**Цель:** изучение методики и методов анализа финансовой отчетности.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

#### **Перечень практических навыков**

- выявлять на практике содержание и назначение финансового анализа;
- применять на практике методику анализа финансовой отчетности;
- применять информацию анализа финансовой отчетности;
- выявлять основу анализа финансовой отчетности.

#### **Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения**

1. Содержание и назначение финансового анализа.
2. Пользователи информации анализа финансовой отчетности.
3. Методологическая основа анализа финансовой отчетности
4. Пользователи информации анализа финансовой отчетности.
5. Методологическая основа анализа финансовой отчетности

**Формируемые компетенции:** ОПК-5; ПК-10; ПК-14.

#### **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

##### **Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

#### **Краткое содержание темы:**

Содержание и назначение финансового анализа; пользователи информации анализа финансовой отчетности; методологическая основа анализа финансовой отчетности; пользователи информации анализа финансовой отчетности; методологическая основа анализа финансовой отчетности

#### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

## **Занятие № 2**

### **Раздел 2. Текущий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по данным финансовой отчетности**

## **Тема. Анализ бухгалтерского баланса как основной формы отчетности организации**

**Цель:** изучение вопросов анализа бухгалтерского баланса предприятия как формы отчетности.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

### **Перечень практических навыков**

- составлять аналитический баланс;
- применять на практике этапы анализа бухгалтерского баланса;
- проводить горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.

### **Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения**

1. Аналитический баланс;
2. Этапы анализа бухгалтерского баланса;
3. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса;
4. Анализ ликвидности баланса;
5. Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
6. Оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства;
7. Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения предприятия;
8. Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

**Формируемые компетенции:** ОПК-5, ПК-10; ПК-14.

### **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

#### **Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

### **Краткое содержание темы:**

Аналитический баланс; этапы анализа бухгалтерского баланса; горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса; анализ ликвидности баланса; анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия; оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства; значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения предприятия; анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы

## 5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

### Занятие № 3

#### Тема. Анализ отчета о финансовых результатах

**Цель:** изучение вопросов анализа отчета о финансовых результатах.

**Место проведения:** учебная аудитория

**Трудоемкость:** 2 часа

#### Перечень практических навыков

- применять на практике модель формирования и распределения прибыли предприятия;
- анализировать уровень и динамику показателей прибыли;
- анализировать структуру затрат и доходов;
- рассчитывать показатели рентабельности.

#### Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения.

1. Модель формирования и распределения прибыли предприятия
2. Анализ уровня и динамики показателей прибыли
3. Трендовый анализ реализации продукции
4. Анализ использования прибыли
5. Анализ структуры затрат и доходов
6. Система показателей рентабельности

**Формируемые компетенции:** ОПК-5, ПК-10; ПК-14.

#### МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ

##### Хронокарта карта занятия

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

#### Краткое содержание темы:

Модель формирования и распределения прибыли предприятия; анализ уровня и динамики показателей прибыли; трендовый анализ реализации продукции; анализ использования прибыли; анализ структуры затрат и доходов; система показателей рентабельности.

#### Основные этапы работы на практическом занятии:

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

### Занятие № 4

## **Тема. Использование результатов анализа финансовой отчетности**

**Цель:** изучение вопросов использования результатов анализа финансовой отчетности.

**Место проведения:** учебная аудитория.

**Трудоемкость:** 2 часа

### **Перечень практических навыков**

- применять на практике взаимосвязь финансового и управленческого анализа;
- использовать систему финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений;
- применять на практике анализ финансовой отчетности при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении.

### **Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения**

1. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа
2. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений
3. Роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении
4. Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности
5. Анализ в системе управления предприятием
6. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений.

**Формируемые компетенции:** ОПК-5, ПК-10; ПК-14

### **МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЗАНЯТИЯ**

#### **Хронокарта карта занятия**

№	Этап занятия	Время/мин.
1	Организация занятия	10
2	Определения цели и темы занятия	5
3	Выявление исходного уровня знаний	10
4	Разбор основных вопросов практического занятия	20
5	Выполнение практической работы	30
6	Проведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний.	15

### **Краткое содержание темы:**

Взаимосвязь финансового и управленческого анализа; использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений; роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении; принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности; анализ в системе управления предприятием; использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений.

### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок



4. Выполнение практической работы

5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

### Список литературы

7.1. Рекомендуемая литература				
7.1.1. Основная литература				
№	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л1. 1	Леонгарт В.А.	Леонгарт В.А., Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ). [Текст]: учеб. Пособие / В.А. Леонгарт. - Ростов н/Д: Феникс, 2015.- 445 с. - (Высш. образование). - Библиогр.: с. 446.	Ростов н/Д: Феникс, 2015	5
Л1. 2	Парушина Н.В.	Экономический анализ. [Текст] : учеб. пособие /И. В. Бутенко, В. Е. Губин, О. В. Губина, Т. А. Чекулина; под ред. Н.В. Парушиной. - М.: КНОРУС, 2017.- 300 с. - (Бакалавриат). - Библиогр.: с. 298-299.	М.: КНОРУС, 2017.	3
Л1. 3	Головина Л.А.	Экономический анализ. [Текст]: учеб. /Л.А. Головина, О. А. Жигунова; М.: КНОРУС, 2016.- 400 с. - Библиогр.: с. 395-396.	М.: КНОРУС, 2016.	3
Л1. 4	Костюкова Е.И.	Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие [Текст] / Е.И. Костюкова, О.В. Ельчанинова, С.А. Тунин, И.Б. Манжосова [и др.], под ред. Е.И. Костюковой. — 2-е изд., перераб. — М.: КНОРУС, 2015. — 416 с.	М.: КНОРУС, 2015.	3
7.1.2. Дополнительная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во
Л2. 1	Турманидзе Т.У.	Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям /Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.	М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2015.	
Л 2.2	Осипова И.В.	Бухгалтерский учет и анализ. Сборник задач. [Текст] : учеб. пособие /Е. Б. Герасимова ; М.: КНОРУС, 2016.- 242 с.	М.: КНОРУС, 2016.	
7.2. Электронные образовательные ресурсы				
1	Еськова, Л.Ф. Бухгалтерская (финансовая) отчетность бюджетных организаций / Л.Ф. Еськова. – Минск: Вышэйшая школа, 2019. – 224 с.: ил. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>	Договор №551-11/19 «Об оказании информационных услуг» от 02.12.2019 г. (ЭБС «Университетская библиотека online»). Срок действия с «01» января 2020 г. по «31» декабря 2020 г.		
2	Прыкина Л.В., Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. – М.: Дашков и К, 2016. - 256с.-ISBN	Контракт №73ИКЗ 1913444048472263243001000900 26399000 от 12 ноября 2019 г.		

<p>978-5-394-02187-9-[Электронный ресурс] // ЭБС "Консультант студента":[сайт]. - URL: <a href="http://www.studentlibrary.ru">http://www.studentlibrary.ru</a></p>	<p>(ЭБС «Консультант студента»). Срок действия с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г.</p>
<p><b>7.3. Программное обеспечение</b></p>	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Microsoft Office 365. Договор с ООО СТК «ВЕРШИНА» №27122016-1 от 27 декабря 2016 г.</li> <li>2. Kaspersky Endpoint Security Russian Edition. 100149 Educational Renewal License 1FB6161121102233870682. 100 лицензий.</li> <li>3. Office Standard 2016. 200 лицензий OPEN 96197565ZZE1712.</li> <li>4. Microsoft Open License :66237142 OPEN 96197565ZZE1712. 2017</li> <li>5. Microsoft Open License : 66432164 OPEN 96439360ZZE1802. 2018.</li> <li>6. Microsoft Open License : 68169617 OPEN 98108543ZZE1903. 2019.</li> <li>7. Операционные системы OEM, OS Windows XP; OS Windows 7; OS Windows 8; OS Windows 10. На каждом системном блоке и/или моноблоке и/или ноутбуке. Номер лицензии скопирован в ПЗУ аппаратного средства и/или содержится в наклеенном на устройство стикере с голографической защитой.</li> <li>8. Система автоматизации управления учебным процессом ООО «Лаборатория ММИС»</li> <li>9. Доступ к личному кабинету в системе «4Portfolio». Договор № В-21.03/2017 203 от 29 марта 2017</li> <li>10. Доступ к личному кабинету в системе «ЭИОС»</li> <li>11. Система электронного тестирования VeralTest Professional 2.7. Акт предоставления прав № ИТ178496 от 14.10.2015 (бессрочно) Statistica Basic 10 for Windows Ru License Number for PYATIGORSK MED PHARM INST OF VOLGOGRAD MED ST UNI (PO# 0152R, Contract № IE-QPA-14-XXXX) order# 310209743.</li> </ol>	

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: Д.Г. Багдасарян**

**Методические материалы (указания, разработки,  
рекомендации) для студентов  
по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»**

**Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень  
бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## **Занятие № 1**

### **Раздел 1. «Теоретические основы анализа финансовой отчетности»**

#### **Тема. Методика и методы анализа финансовой отчетности**

**Цель:** изучение методики и методов анализа финансовой отчетности.

#### **Перечень практических навыков**

- выявлять на практике содержание и назначение финансового анализа;
- применять на практике методику анализа финансовой отчетности;
- применять информацию анализа финансовой отчетности;
- выявлять основу анализа финансовой отчетности.

#### **Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения**

1. Содержание и назначение финансового анализа.
2. Пользователи информации анализа финансовой отчетности.
3. Методологическая основа анализа финансовой отчетности
4. Пользователи информации анализа финансовой отчетности.
5. Методологическая основа анализа финансовой отчетности

#### **Краткое содержание темы:**

Содержание и назначение финансового анализа; пользователи информации анализа финансовой отчетности; методологическая основа анализа финансовой отчетности; пользователи информации анализа финансовой отчетности; методологическая основа анализа финансовой отчетности

#### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

6. Организация занятия
7. Проведение входного контроля
8. Анализ допущенных ошибок
9. Выполнение практической работы
10. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

## **Занятие № 2**

### **Раздел 2. Текущий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по данным финансовой отчетности**

#### **Тема. Анализ бухгалтерского баланса как основной формы отчетности организации**

**Цель:** изучение вопросов анализа бухгалтерского баланса предприятия как формы отчетности.

#### **Перечень практических навыков**

- применять на практике модель формирования и распределения прибыли предприятия;
- анализировать уровень и динамику показателей прибыли;
- анализировать структуру затрат и доходов;
- рассчитывать показатели рентабельности.

#### **Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения**

1. Аналитический баланс;
2. Этапы анализа бухгалтерского баланса;
3. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса;

4. Анализ ликвидности баланса;
5. Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
6. Оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства;
7. Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения предприятия;
8. Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

**Краткое содержание темы:**

Аналитический баланс; этапы анализа бухгалтерского баланса; горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса; анализ ликвидности баланса; анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия; оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства; значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения предприятия; анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

**Занятие № 3**

**Тема. Анализ отчета о финансовых результатах**

**Цель:** изучение вопросов анализа отчета о финансовых результатах.

**Перечень практических навыков**

- применять на практике модель формирования и распределения прибыли предприятия;
- анализировать уровень и динамику показателей прибыли;
- анализировать структуру затрат и доходов;
- рассчитывать показатели рентабельности.

**Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения.**

1. Модель формирования и распределения прибыли предприятия
2. Анализ уровня и динамики показателей прибыли
3. Трендовый анализ реализации продукции
4. Анализ использования прибыли
5. Анализ структуры затрат и доходов
6. Система показателей рентабельности

**Краткое содержание темы:**

Модель формирования и распределения прибыли предприятия; анализ уровня и динамики показателей прибыли; трендовый анализ реализации продукции; анализ использования прибыли; анализ структуры затрат и доходов; система показателей рентабельности.

**Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия

2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

#### **Занятие № 4**

##### **Тема. Использование результатов анализа финансовой отчетности**

**Цель:** изучение вопросов использования результатов анализа финансовой отчетности.

##### **Перечень практических навыков**

- применять на практике взаимосвязь финансового и управленческого анализа;
- использовать систему финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений;
- применять на практике анализ финансовой отчетности при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении.

##### **Основные вопросы, предлагаемые для обсуждения**

1. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа
2. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений
3. Роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении
4. Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности
5. Анализ в системе управления предприятием
6. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений.

##### **Краткое содержание темы:**

Взаимосвязь финансового и управленческого анализа; использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений; роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении; принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности; анализ в системе управления предприятием; использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений.

##### **Основные этапы работы на практическом занятии:**

1. Организация занятия
2. Проведение входного контроля
3. Анализ допущенных ошибок
4. Выполнение практической работы
5. Подведение итогов занятия и проверка итогового уровня знаний

#### **Список литературы**

<b>7.1. Рекомендуемая литература</b>				
<b>7.1.1. Основная литература</b>				
<b>№</b>	<b>Авторы,</b>	<b>Заглавие</b>	<b>Издательст</b>	<b>Кол-</b>

	составители		во, год	во
Л1. 1	Леонгарт В.А.	Леонгарт В.А., Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ). [Текст]: учеб. Пособие / В.А. Леонгарт. - Ростов н/Д: Феникс, 2015.- 445 с. - (Высш. образование). - Библиогр.: с. 446.	Ростов н/Д: Феникс, 2015	5
Л1. 2	Парушина Н.В.	Экономический анализ. [Текст] : учеб. пособие /И. В. Бутенко, В. Е. Губин, О. В. Губина, Т. А. Чекулина; под ред. Н.В. Парушиной. - М.: КНОРУС, 2017.- 300 с. - (Бакалавриат). - Библиогр.: с. 298-299.	М.: КНОРУС, 2017.	3
Л1. 3	Головина Л.А.	Экономический анализ. [Текст]: учеб. /Л.А. Головина, О. А. Жигунова; М.: КНОРУС, 2016.- 400 с. - Библиогр.: с. 395-396.	М.: КНОРУС, 2016.	3
Л1. 4	Костюкова Е.И.	Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие [Текст] / Е.И. Костюкова, О.В. Ельчанинова, С.А. Тунин, И.Б. Манжосова [и др.], под ред. Е.И. Костюковой. — 2-е изд., перераб. — М.: КНОРУС, 2015. — 416 с.	М. : КНОРУС, 2015.	3

### 7.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательст во, год	Кол- во
Л2. 1	Турманидзе Т.У.	Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям /Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.	М.: Издательск о-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2015.	
Л 2.2	Осипова И.В.	Бухгалтерский учет и анализ. Сборник задач. [Текст] : учеб. пособие /Е. Б. Герасимова ; М.: КНОРУС, 2016.- 242 с.	М.: КНОРУС, 2016.	

### 7.2. Электронные образовательные ресурсы

1	Еськова, Л.Ф. Бухгалтерская (финансовая) отчетность бюджетных организаций / Л.Ф. Еськова. – Минск: Вышэйшая школа, 2019. – 224 с.: ил. – Режим доступа: <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>	Договор №551-11/19 «Об оказании информационных услуг» от 02.12.2019 г. (ЭБС «Университетская библиотека online»). Срок действия с «01» января 2020 г. по «31» декабря 2020 г.
---	---	---

2	Прыкина Л.В., Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. – М.: Дашков и К, 2016. - 256с.-ISBN 978-5-394-02187-9-[Электронный ресурс] // ЭБС "Консультант студента":[сайт]. - URL: <a href="http://www.studentlibrary.ru">http://www.studentlibrary.ru</a>	Контракт №73ИКЗ 1913444048472263243001000900 26399000 от 12 ноября 2019 г. (ЭБС «Консультант студента»). Срок действия с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г.
---	---	---

### 7.3. Программное обеспечение

12.	Microsoft Office 365. Договор с ООО СТК «ВЕРШИНА» №27122016-1 от 27 декабря 2016 г.
13.	Kaspersky Endpoint Security Russian Edition. 100149 Educational Renewal License 1FB6161121102233870682. 100 лицензий.

14. Office Standard 2016. 200 лицензий OPEN 96197565ZZE1712.
15. Microsoft Open License :66237142 OPEN 96197565ZZE1712. 2017
16. Microsoft Open License : 66432164 OPEN 96439360ZZE1802. 2018.
17. Microsoft Open License : 68169617 OPEN 98108543ZZE1903. 2019.
18. Операционные системы OEM, OS Windows XP; OS Windows 7; OS Windows 8; OS Windows 10. На каждом системном блоке и/или моноблоке и/или ноутбуке. Номер лицензии скопирован в ПЗУ аппаратного средства и/или содержится в наклеенном на устройство стикере с голографической защитой.
19. Система автоматизации управления учебным процессом ООО «Лаборатория ММИС»
20. Доступ к личному кабинету в системе «4Portfolio». Договор № В-21.03/2017 203 от 29 марта 2017
21. Доступ к личному кабинету в системе «ЭИОС»
22. Система электронного тестирования VeralTest Professional 2.7. Акт предоставления прав № ИТ178496 от 14.10.2015 (бессрочно)  
Statistica Basic 10 for Windows Ru License Number for PYATIGORSK MED PHARM INST OF VOLGOGRAD MED ST UNI (PO# 0152R, Contract № IE-QPA-14-XXXX) order# 310209743.



**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Автор: Д.Г. Багдасарян**

**Методические материалы (указания, разработки,  
рекомендации) для самостоятельной работы студентов  
по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»**

**Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень  
бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**

## **Раздел 1. «Теоретические основы анализа финансовой отчетности»**

### **Тема 1. «Методика и методы анализа финансовой отчетности»**

#### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Содержание и назначение финансового анализа
2. Пользователи информации анализа финансовой отчетности.
3. Методологическая основа анализа финансовой отчетности

#### **Вопросы для самопроверки:**

1. Раскройте место анализа финансовой отчетности в системе финансового анализа деятельности организации.
2. Что является предметом и объектом анализа финансовой отчетности?
3. Дайте определение бухгалтерской отчетности и раскройте ее значение для принятия управленческих решений заинтересованными пользователями.
4. Дайте оценку аналитическим возможностям форм бухгалтерской отчетности организации.
5. Охарактеризуйте состав пользователей финансовой отчетности и содержание анализа для каждой группы.
6. Перечислите и раскройте содержание стандартных методов анализа финансовой отчетности.
7. Чем отличается вертикальный анализ от горизонтального и когда он применяется?
8. В чем сущность трендового анализа финансовой отчетности?
9. Каков состав системы основных показателей оценки финансового состояния организации?
10. Перечислите этапы анализа финансовой отчетности организации.
11. В чем заключается сущность экспресс-анализа финансовой отчетности?
12. Перечислите составляющие углубленного анализа финансовой отчетности организации.

#### **Решение ситуационных задач:**

1. Составить блок-схему аналитических и оценочных показателей экономического анализа
2. Представить методы анализа финансовой отчетности в виде блок-схемы;

#### **Перечень тем рефератов:**

1. Сущность, цели и задачи финансового анализа предприятия .
2. Информационная база данных финансового анализа.
3. Методики и инструменты финансового анализа предприятия.
4. Особенности проведения финансового анализа предприятий различных типов и видов деятельности.

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 1:**

1. Анализ это
  - а) это разложение изучаемого объекта или процесса на отдельные составляющие части, элементы, внутренне присущие этому объекту;
  - б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования;

в) финансовые отношения, которые возникают в результате финансово-экономической деятельности организации.

2. Предмет экономического анализа — это:

а) производственные взаимоотношения организации с другими субъектами бизнеса;

б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования

в) информационные потоки, отражающие хозяйственную деятельность организации.

3. Цель анализа финансово-хозяйственной деятельности организации:

а) создание рациональной системы управления бизнесом;

б) формирование системы показателей финансовой отчетности;

в) разработка обоснования управленческих решений.

4. Одной из задач экономического анализа является:

а) расчет базовой прибыли на акцию;

б) повышение обоснованности бизнес-планов и нормативов;

в) определение остаточной стоимости основных средств.

5. К числу принципов экономического анализа относится:

а) практическая значимость;

б) ретроспективность;

в) стоимостная оценка.

6. Оперативный анализ проводится на основе данных:

а) финансовой отчетности;

б) статистической отчетности;

в) управленческой отчетности.

7. Какой вид экономического анализа выделяется по признаку «содержание процесса управления»:

а) оперативный;

б) стохастический;

в) тематический?

8. Методика управленческого анализа формируется в зависимости от информационных запросов:

а) налоговых органов;

б) руководства организации;

в) кредитных организаций.

9. Для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения исследуемого показателя от его базового значения используется способ анализа:

а) вертикальный;

б) трендовый;

в) горизонтальный.

10. Стандартным приемом анализа финансовой отчетности является:

а) корреляционный;

- б) вертикальный;
- в) операционный.

11. Сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов позволяет определить:

- а) рейтинг анализируемой организации в отрасли;
- б) динамику развития организации;
- в) степень выполнения бизнес-плана организации.

12. К стандартным приемам анализа финансовой отчетности относится:

- а) корреляционный;
- б) трендовый;
- в) цепных подстановок.

13. В группу традиционных методов экономического анализа включается:

- а) индексный;
- б) дифференциальное исчисление;
- в) линейное программирование.

14. Для получения детерминированной модели, отражающей характер влияния факторов на результативный показатель, используется прием:

- а) матричный;
- б) среднегеометрический;
- в) сокращения.

15. Способ группировки позволяет:

- а) выявить причинно-следственные связи между разными экономическими показателями;
- б) количественно измерить влияние факторов на результативный показатель;
- в) преобразовать исходную кратную факторную модель в мультипликативную.

16. Индексный метод факторного анализа позволяет определить влияние на выручку от продаж:

- а) рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных активов;
- б) величины основных средств и фондоотдачи основных средств;
- в) количества проданной продукции и цен.

17. При использовании метода цепных подстановок количество факторов, включенных в аналитическую модель, ограничивается:

- а) двумя;
- б) тремя;
- в) не ограничивается.

18. Какой детерминированной моделью описывается связь между результативным показателем выручки от продаж и влияющими на нее факторами количества проданной продукции и цен:

- а) аддитивной;
- б) мультипликативной;
- в) кратной?

19. Используя данные финансовой отчетности организации, можно провести:

- а) факторный анализ выручки от продаж;

- б) маржинальный анализ;
  - в) анализ финансовой устойчивости.
20. Информация, используемая для проведения финансового анализа, должна отвечать требованию:
- а) сопоставимости;
  - б) оперативности;
  - в) конфиденциальности.
21. Элементом финансовой отчетности организации является:
- а) среднесписочная численность работников;
  - б) капитал;
  - в) налог на имущество.
22. Система информационного обеспечения экономического анализа финансовой отчетности должна создаваться с учетом требования:
- а) ретроспективности;
  - б) объективности;
  - в) обязательности.
23. В состав информационной базы внешнего финансового анализа организации включаются показатели отчетности:
- а) оперативной;
  - б) налоговой;
  - в) бухгалтерской.
24. В состав информационной базы оперативного анализа включаются показатели:
- а) первичных бухгалтерских документов;
  - б) бухгалтерского баланса;
  - в) бюджета капитальных затрат.

## **Тема 2. «Бухгалтерская финансовая отчетность как основа формирования отчетной аналитической информации»**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Система информационного обеспечения экономического анализа;
2. Финансовый и управленческий учет как основа формирования отчетной аналитической информации
3. Финансовая отчетность как источник информации о деятельности организации для внешних пользователей.
4. Нормативное регулирование бухгалтерской финансовой отчетности.
5. Состав бухгалтерской финансовой отчетности и основные правила ее предоставления и утверждения

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Сформулируйте значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке изменения имущественного положения организации.
2. Дайте определение понятий «внеоборотные активы», «оборотные активы», «собственный капитал», «долгосрочные обязательства», «краткосрочные обязательства».

3. Какие показатели, рассчитываемые по данным баланса, характеризуют финансовую независимость организации?
4. Что такое финансовый рычаг, и в чем проявляется его действие?
5. Сформулируйте преимущества и недостатки финансирования деятельности организации за счет собственных и заемных источников средств.
6. Какова оптимальная схема финансирования имущественного комплекса организации?

### **Решение ситуационных задач:**

Порядок формирования бухгалтерского баланса

На основании бухгалтерского баланса реального предприятия представить порядок заполнения комплексных статей баланса.

#### *1. Порядок формирования статьи баланса 1130 «Основные средства»*

Наименование показателя	Сумма
Основные средства (01, 02, 08)	6667
В том числе	
Основные средства организации (01, 02)	6667
Приобретение земельных участков (08, 01)	-
Строительство объектов основных средств (08)	32

Расшифровка движения основных средств в течение отчетного года, а также их состав на конец отчетного периода приводится в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

#### *2. Порядок формирования статьи баланса 1210 «Запасы»*

Для подсчета итога по комплексной статье 1210 «Запасы» целесообразно предварительно сгруппировать всю информацию по ее составляющим в таблице следующей формы

Наименование показателя	Сумма
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10,15,16)	830
Животные на выращивании и откорме (11)	-
Затраты в незавершенном производстве (издержки обращения) (20,21,23,29,44)	361
Готовая продукция и товары для перепродажи (40,41)	14
Товары отгруженные (45)	-
Расходы будущих периодов (97)	-
Прочие запасы и затраты	-
Итого по строке 1210 «Запасы»	1204

#### *3. Порядок формирования статьи бухгалтерского баланса 1230 «Дебиторская задолженность»*

Наименование показателя	Сумма
Задолженность покупателей и заказчиков (62,76)	3176
Расчеты по налогам и сборам (68)	108
Задолженность дочерних и зависимых обществ (79)	-
Задолженность участников, (учредителей) по взносам в уставный капитал (75)	-
Авансы выданные (60)	870
Прочие дебиторы (71,73,76)	198
Итого по строке 1230 «Дебиторская задолженность»	4352

#### *4. Порядок формирования статьи бухгалтерского баланса 1250 «Денежные средства»*

По статье «Денежные средства» (строка 1250) отражается сальдо по счетам 50,51,52,55,57. При этом стоимость иностранной валюты на валютных счетах и в кассе организации необходимо пересчитать в рубли по курсу ЦБ РФ на дату составления бухгалтерской отчетности (ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»).

Данная статья является комплексной, поэтому необходимо сгруппировать всю информацию по ее составляющим в таблице

Наименование показателя	Сумма
Касса (50)	2
Расчетные счета (51)	4585
Валютные счета (52)	-
Прочие денежные средства (55,57)	-
Итого по строке 1250 «Денежные средства»	4587

#### 5. Отражение информации по статьям раздела III «Капитал и резервы»

Наименование показателя	Сумма
Уставный капитал (80)	9
Переоценка внеоборотных активов (83)	4143
Добавочный капитал (без переоценки) (83)	18
Резервный капитал (82)	2
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9436
Итого по разделу III	13608

#### 6. Порядок формирования статьи бухгалтерского баланса 1520 «Кредиторская задолженность»

Для подсчета итога по комплексной статье 1520 «Кредиторская задолженность» целесообразно предварительно сгруппировать всю информацию по ее составляющим в таблице

Наименование показателя	Сумма
Поставщики и подрядчики (60,76)	2671
Векселя к уплате (60)	-
Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (79)	-
Задолженность по оплате труда (70)	489
Задолженность по социальному страхованию и обеспечению (69)	150
Задолженность перед бюджетом (68)	75
Авансы полученные (62)	301
Прочие кредиторы	76
Расчеты по дивидендам (75)	-
Итого по строке 1520 «Кредиторская задолженность»	3762

#### Фонд тестовых заданий по теме 2:

1. В настоящее время возможны следующие варианты формирования годовой финансовой отчетности:

- а) Упрощенный, стандартный, множественный (продвинутый)
- б) Сокращенный, стандартный, упрощенный
- в) По конкретному виду деятельности, нейтральный, типовой

2. Анализ финансовой отчетности оформляется в виде:

- а) аналитической (пояснительной) записки
- б) экспертного заключения
- в) карточки аналитического учета

3. Относительные величины, которые используются для анализа отчетных данных:

а) создают возможность контроля за изменением величины активов в течение отчетного года в стоимостном выражении

б) позволяют исключить влияние инфляции на сумму статьи

в) определить порядок составления бухгалтерской отчетности

4. В построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются темпами роста (снижения), т.е. относительными показателями заключается:

а) горизонтальный анализ баланса

б) вертикальный анализ баланса

в) экспресс-анализ

5. Какой признак не относится к понятию «хорошего» баланса:

а) валюта баланса в конце отчетного периода не должна изменяться по сравнению с началом периода.

б) собственный капитал должен превышать заёмный

в) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми.

г) в балансе должны отсутствовать суммы по статьям «непокрытый убыток».

6. Чистые денежные средства определяют по данным формы:

а) Бухгалтерский баланс;

б) Отчет о финансовых результатах;

в) Отчет о движении денежных средств

7. Общая величина источников формирования запасов рассчитывается как:

а) собственные оборотные средства + долгосрочные и краткосрочные обязательства;

б) собственные оборотные средства + долгосрочные обязательства;

в) собственные оборотные средства + краткосрочные обязательства.

8. Какой из источников финансовых результатов относится к наиболее устойчивой постоянной части собственного капитала?

а) авансированный капитал;

б) нераспределенная прибыль;

в) уставный капитал.

9. Текущие пассивы – это:

а) кредиторская задолженность;

б) краткосрочные обязательства;

в) краткосрочные кредиты и займы.

10. Наибольший период оборота имеют:

а) производственные запасы;

б) основные средства;

в) дебиторская задолженность.



## Раздел 2. Текущий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по данным финансовой отчетности

### Тема 3. Анализ бухгалтерского баланса как основной формы отчетности организации

#### Вопросы выносимые на обсуждение:

1. Аналитический баланс
2. Этапы анализа бухгалтерского баланса
3. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса
4. Анализ ликвидности баланса
5. Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия
6. Оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства
7. Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценки финансового и имущественного положения предприятия;
8. Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

#### Вопросы для самопроверки:

1. В чем заключается аналитические возможности сравнительного аналитического баланса?
2. Как оценить оптимальность структуры финансовых источников средств?
3. Какие показатели используются для оценки эффективности оборотных активов?
4. В чем выражается эффект от ускорения оборачиваемости средств организации?
5. Каковы цели анализа платежеспособности предприятия?
6. Охарактеризуйте коэффициент абсолютной ликвидности?
7. Что понимается под финансовой устойчивостью предприятия?
8. Охарактеризуйте типы финансовой устойчивости?
9. Перечислите признаки банкротства?

#### Решение ситуационных задач:

1. На основе данных бухгалтерского баланса предприятия провести анализ структуры и динамики имущества и источников его формирования

#### РЕШЕНИЕ

Анализ структуры и динамики активов (имущества) и источников их формирования целесообразно проводить с помощью сравнительного аналитического баланса. Он строится путем объединения однородных по своему составу элементов балансовых статей в необходимых аналитических разрезах (внеоборотные и оборотные активы, собственный и заемный капитал). Пример сравнительного аналитического баланса приведен в таблице 1, в которой представлена в агрегированном виде информация о составе, структуре и динамике активов и пассивов ПАО «XXX».

Таблица 1

Динамика и структура активов и пассивов ПАО «XXX», 20XXг.

Статья активов и пассивов	На начало года		На конец года		Изменение (+,-)	
	Тыс. руб.	В % к валюте	Тыс. руб.	В % к валюте	Тыс. руб.	В % к валюте

		Баланса		Баланса		Баланса
Активы организации						
Внеоборотные активы	9611	64,0	7107	40,8	-2504	-23,2
Оборотные активы	5407	36,0	10306	59,2	+4899	+23,2
Валюта баланса - всего	15018	100	17413	100	+2395	*
Пассивы организации						
Капитал и резервы	10536	70,2	13608	78,2	+3072	+8,0
Долгосрочные обязательства	49	0,3	43	0,2	-6	-0,1
Краткосрочные обязательства	4433	29,5	3762	21,6	-671	-7,9
Валюта баланса - всего	15018	100	17413	100	+2395	*

Из данных таблица 1 следует, что стоимость имущества организации возросла на 2395 тыс. руб., за счет увеличения активов организации на 2395 тыс. руб. и за счет наиболее мобильной его части – оборотных активов - на 4899 тыс. руб. Данное изменение вызвало структурные сдвиги в составе активов организации. В частности, если на начало года 64% всего имущества составляли внеоборотные активы, на конец года их доля уменьшилась на 23,2%. Одновременно удельный вес оборотных активов стал составлять на ту же дату 59,2 %.

В составе пассивов ПАО «XXX» наибольший прирост наблюдается по показателю «Капитал и резервы» (+3072 тыс. руб.). Одновременно произошло снижение по показателю долгосрочных и краткосрочных обязательств на 677 тыс. руб.

Анализ структуры и динамики активов и пассивов организации, выявление соотношений между отдельными их видами являются процедурами «чтения» баланса. Читая баланс, можно выявить «узкие места» в деятельности организации и сформулировать перечень вопросов, на которые можно будет ответить лишь при более детальном ознакомлении со спецификой ее работы. Проанализируем более детально структуру и динамику активов ПАО «XXX» (таблицы 2 и 3).

Таблица 2

Анализ динамики активов (имущества) организации ПАО «XXX»,  
20XXг. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста,%
1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего	9611	7107	-2504	73,9
в том числе:				
основные средства	9103	6667	-2436	73,2
прочие внеоборотные активы	508	440	-68	86,6
Оборотные активы – всего,	5407	10306	+4899	190,6
в том числе:				
запасы	883	1204	+321	136,3
дебиторская задолженность	3031	4352	+1321	143,6
денежные средства и денежные эквиваленты	1333	4587	+3254	344,1

прочие оборотные активы	160	163	+3	101,8
итого активов (имущества)	15018	17413	+2395	115,9

Данные таблица 2 свидетельствуют о том, что в целом к концу года наблюдается значительное увеличение (15,9%) активов организации, что может свидетельствовать о расширении хозяйственного оборота, повышении деловой активности. Как отмечалось ранее, большую часть средств, полученных за год, организация направляла на пополнение оборотных активов. Их прирост составил 90,6%. При этом наибольшее увеличение наблюдается по таким их статьям, как запасы (36,3%) дебиторская задолженность (43,9%), денежные средства и их эквиваленты(244,1%).

Таблица 3

Анализ структуры имущества (активов) организации ПАО «XXX»,  
20XXг. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение, пункты (гр. 4-гр.2)
	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	
А	1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего	9611	63,9	7107	40,8	-23,1
в том числе:					
основные средства	9103	60,6	6667	38,3	-22,3
прочие внеоборотные активы	508	3,4	440	2,5	-0,9
Оборотные активы – всего	5407	36,1	10306	59,2	+23,1
в том числе:					
запасы	883	4,8	1204	6,9	+2,1
дебиторская задолженность	3031	20,1	4352	25,0	+4,9
денежные средства и денежные эквиваленты	1333	8,9	4587	26,3	+17,4
прочие оборотные активы	160	1,1	163	1,0	-0,1
итого активов (имущества)	15018	100	17413	100	*

Данные таблица 3 позволяют увидеть, что к концу года произошло значительное сокращение доли внеоборотных активов в структуре имущества с 63,9% до 40,8%. В их составе наибольшую долю составляют основные средства (60,6% на начало года и 40,8% на конец года). Удельный вес оборотных активов в структуре имущества увеличился с 36,1% до 59,2%, это произошло в основном за счет роста величины дебиторской задолженности предприятия и денежных средств.

Проведем анализ структуры и динамики пассивов ПАО «XXX» по данным таблиц 4 и 5.

Таблица 4

Анализ динамики пассивов (источников формирования имущества),  
ПАО «XXX», 20XXг. тыс. руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение	Темп роста,%
------------	----------------	---------------	----------------------	--------------

			(+,-)	
1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего в том числе:	10536	13608	+3072	129,1
уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)	9	9	-	100,0
Переоценка внеоборотных активов	4179	4143	-36	99,1
Добавочный капитал (без переоценки)	18	18	-	100,0
Резервный капитал	2	2	-	100,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6328	9436	+3108	149,1
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:	49	43	-6	87,8
отложенные налоговые обязательства	49	43	-6	87,8
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:	4433	3762	-671	84,9
кредиторская задолженность	2939	2394	-545	81,5
оценочные обязательства	1484	1368	-116	92,25
Итого пассивов (источников формирования имущества)	15018	17413	+2395	115,9
Из них:	10536	13608	+3072	129,1
собственный капитал				
заемный капитал	4482	3805	-677	84,9

Из данных таблица 4 видно, что увеличение общей суммы источников средств организации на 2395 тыс. руб., или 15,9 пункта происходило главным образом за счет нераспределенной прибыли, представленной в разделе III баланса. Их прирост составил 3108 тыс. руб. или 49,1%. Величина заемного капитала снижалась на 677 тыс. руб., или 15,1%. Это произошло в основном за счет сокращения краткосрочных обязательств на 671 тыс. руб. или 15,1%.

Следует отметить, что за счет значительного увеличения краткосрочных обязательств в составе источников финансирования к концу года наблюдался опережающий рост заемного капитала по сравнению с собственным, несмотря на сокращение долгосрочных кредитов. Данная ситуация свидетельствует о том, что к концу года организация получила возможность привлекать значительные суммы средств кредиторов на краткосрочный период. Однако одновременно возрастает необходимость в усилении контроля за целевым использованием краткосрочных кредитов.

Таблица 5

Анализ структуры источников формирования активов организации  
ПАО «XXX», 20XXг. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонени е, пункты
	тыс.	в % к	тыс.	в % к	

	руб.	валюте Баланса	руб.	валюте Баланса	(гр.4- гр.2)
А	1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего в том числе:	10536	100	13608	100	-
уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)	9	0,09	9	0,07	-0,02
Переоценка внеоборотных активов	4179	39,7	4143	30,4	-9,3
Добавочный капитал (без переоценки)	18	0,2	18	0,1	-0,1
Резервный капитал	2	0,02	2	0,01	-0,01
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6328	60,0	9436	69,3	+9,3
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:	49	100	43	100	-
отложенные налоговые обязательства	49	100	43	100	-
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:	4433	100	3762	100	-
кредиторская задолженность	2939	66,3	2394	63,6	-2,7
оценочные обязательства	1484	33,5	1368	36,4	+2,9
Итого пассивов (источников формирования имущества)	15018	100	17413	100	-
Из них:	10536	70,2	13608	78,1	+7,9
собственный капитал					
заемный капитал	4482	29,8	3805	21,9	-7,9

Из таблицы 5 следует, что в структуре источников наибольшую долю составляют собственные источники организации, к концу года эта доля увеличивается с 70,2% до 78,1%.

Краткосрочные обязательства, доля которых к концу года снизилась кредиторской задолженностью и оценочными обязательствами.

Из данных таблицы 1 – 5 следует, что к концу года ПАО «XXX» располагает внеоборотными и оборотными активами, причем величина оборотных активов к концу года составила 59,2% всего имущества. При оценке второго соотношения ранее было отмечено, что большую долю (78,1%) на конец года составляет собственный капитал.

*2. Изучив лекционный материал и на основе данных реального предприятия провести анализ ликвидности баланса и оценку платежеспособности предприятия*

Методическая часть.

Методика анализа ликвидности баланса предполагает деление всех активов организации в зависимости от степени ликвидности на четыре группы. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги указанных групп по активу и пассиву (таблица 1)

Таблица 1

### Группировка бухгалтерского баланса

АКТИВ	условия абсолютной ликвидности	ПАССИВ
А1 – денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения	А1=>П1	П1 – кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок
А2 – прочие активы	А2=>П2	П2 – краткосрочные кредиты и заемные средства
А3 – Запасы и затраты, дебиторская задолженность и долгосрочные финансовые вложения	А3=>П3	П3 – долгосрочные кредиты и заемные средства
А4 – статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» (за исключением «Долгосрочные финансовые вложения»)	А4<=П4	П4 – статьи раздела III пассива баланса «Капитал и резервы»

#### РЕШЕНИЕ

Проанализируем ликвидность баланса ПАО «XXX» (таблица 2).

Таблица 2

Анализ ликвидности баланса ПАО «XXX» в 20XXг. (тыс. руб.)

Актив	01.01.201	01.01.201	Пассив	01.01.201	01.01.201	излишек (+) или недостаток (-) активов на погашение обязательств	
	2	3		2	3	01.01.201	01.01.201
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Наиболее ликвидные активы	1333	4587	1. Наиболее срочные обязательства	2939	2394	-1606	2193
2. Быстро-реализуемые активы	160	163	2. Краткосрочные пассивы	10	0	150	163
3. Медленно-реализуемые активы	3914	5556	3. Долгосрочные пассивы	49	43	3865	5513
4. Трудно-реализуемые активы	9611	7107	4. Постоянные пассивы	12020	14976	-2409	-7869
БАЛАНС	15018	17413	БАЛАНС	15018	17413	x	x

Из полученных данных следует, что на начало отчетного периода баланс организации не является абсолютно ликвидным. В частности, она располагает платежным излишком как на начало, так и на конец отчетного года по второй и третьей группе активов и пассивов, что свидетельствует о возможности погасить в полном объеме краткосрочные и долгосрочный кредиты и займы. Вместе с тем у организации наблюдается недостаток

наиболее ликвидных активов на начало отчетного периода, о чем свидетельствует отрицательная разница между первой группой активов и пассивов.

Сравнение четвертой группы активов и пассивов позволяет установить достаточную величину у ПАО «XXX» собственного оборотного капитала, являющегося необходимым условием финансовой устойчивости организации. Следует отметить, что по состоянию на 01.01.20XX г. ситуация значительно улучшилась, т.е. предприятие стало способно своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам, а ликвидность баланса можно охарактеризовать как абсолютную.

Текущую платежеспособность организации оценивают также с помощью коэффициентов ликвидности (таблица 3).

Таблица 3

Коэффициенты ликвидности организации

Показатель и его значение	Расчетная формула и источники информации (коды строк Бухгалтерского баланса)	Оптимальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена на дату составления баланса	$(\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240}) : \text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}$ (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения): Краткосрочные обязательства	0,2 – 0,3
Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) - показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть за счет как имеющихся денежных средств, так и ожидаемых поступлений от дебиторов	$(\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1230}) : (\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550})$ (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность): Краткосрочные обязательства	0,8-1
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) - позволяет оценить, в какой степени оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства	$(\text{стр. 1200}) : (\text{стр. 1510} + 1520 + 1550)$ Оборотные активы : : Краткосрочные обязательства По уточненному расчету: $(\text{стр. 1200} - \text{ДКЗ}) : (\text{стр. 1510} + 1520 + 1550)$ (Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) : : Краткосрочные	1,5 - 2

	обязательства	
--	---------------	--

Приведенные показатели рассчитываются на начало и конец анализируемого периода, оценивается их динамика и выявляются факторы, вызвавшие изменение уровня текущей ликвидности (таблица 4).

Таблица 4

Оценка текущей платежеспособности предприятия по данным баланса  
ПАО «XXX» в 20XX– 20XXгг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	2012г.	2013г.	изменение
		базис	отчет	
I. Исходные данные для анализа				
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1240+1250	1333	4587	+3254
2. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы	КДЗ+1240+1250+1260	4524	9102	+4578
3. Общая величина оборотных активов	1200	5407	10306	+4899
4. Общая величина активов	1600	15018	17413	+2395
5. Краткосрочные обязательства	1500-1530-1540	2949	2394	-555
II. Оценка текущей платежеспособности		оптимальное значение		
1. Коэффициент абсолютной ликвидности Л2 (норма денежных резервов)	0.20 - 0.25	0,452	1,916	+1,464
2. Коэффициент быстрой ликвидности Л3 («критической оценки»)	0.7 - 1.0	1,479	3,734	+2,255
3. Коэффициент текущей ликвидности Л4 (покрытия долгов)	> 2	1,830	4,300	+2,470

Из расчетов, представленных в таблице 4 следует, что на начало года в ПАО «XXX» способность погасить краткосрочные долги за счет наиболее ликвидных средств увеличилась. При этом ее уровень можно охарактеризовать как достаточный. На конец года уровень коэффициента быстрой ликвидности так же считается достаточным. А так же за анализируемый период наблюдается значительный рост платежеспособности предприятия. В случае реализации запасов, у организации возникает возможность получить средства для погашения большей части своих обязательств (коэффициент текущей ликвидности – 4,3), значение коэффициента текущей ликвидности так же считается достаточным. Таким образом, следует отметить, что у ПАО «XXX» достаточно ликвидных активов. При этом наблюдается рост платежеспособности предприятия по сравнению с показателями 2012г.

3. Изучив лекционный материал и на основании данных бухгалтерской отчетности предприятия провести анализ финансовой устойчивости организации

**РЕШЕНИЕ**



Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ПАО «XXX» представлен в таблице 1

Таблица 1

Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования ПАО «XXX», 2012 - 2013гг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	01.01.2012	01.01.2013	изменение
	базис	отчет	
1. Источники формирования собственных оборотных средств	10536	13608	3072
2. Внеоборотные активы	9611	7107	-2504
3. Наличие собственных оборотных средств	925	6501	5576
4. Долгосрочные пассивы	49	43	-6
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	974	6544	5570
6. Краткосрочные заемные средства	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	974	6544	5570
8. Общая величина запасов	883	1204	321
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	42	5297	5255
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	91	5340	5249
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	91	5340	5249

Проведенные расчеты показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволили установить, что по состоянию на 01.01.2012 г. предприятие относится к абсолютному типу устойчивости, так как запасы и затраты намного меньше источников, предназначенных для их финансирования. Абсолютная устойчивость финансового состояния характеризуется высоким уровнем рентабельности предприятия и отсутствием нарушений финансовой дисциплины.

По состоянию на 01.01.2013 г. финансовое положение на предприятии не изменилось. Финансовая устойчивость также оценивается как абсолютная.

Финансовая устойчивость может быть оценена с помощью относительных показателей - коэффициентов, характеризующих степень независимости организации от внешних источников финансирования. В теории и практике таких показателей насчитывается несколько десятков, однако, на наш взгляд, многие из них дублируют друг друга.

Расчет показателей финансовой устойчивости ПАО «XXX» представлен в таблице 2.

Таблица 2

Динамика показателей финансовой устойчивости ПАО «XXX» 2012-2013гг.,

тыс. руб.

Показатель	Код строки баланса	2012г.	2013г.	Отклонение (+,-)
	Оптимальное Значение			
1. Исходные данные для анализа				
1. Внеоборотные активы	1100	9611	7107	-2504
2. Оборотные активы	1200	5407	10306	+4899
3. Валюта баланса	1600	15018	17413	+2395
4. Собственный капитал	1300+1530+1540+1430	12020	14976	+2956
5. Долгосрочные обязательства	1400	49	43	-6
6. Заемный капитал	1400+1510+1520+1550	2998	2437	-561
2. Показатели финансовой отчетности				
7. Собственный оборотный капитал (п. 4 - п. 1)	$\geq 10\%$ от стоимости ОА	2409	7869	+5460
8. Коэффициент автономии (п. 4 : п. 3)	$\geq 0,5$	0,80	0,86	+0,06
9. Коэффициент финансовой устойчивости ((п. 4 + п.5): п.3)	0,8-0,9	0,80	0,86	+0,06
10. Коэффициент маневренности собственного капитала (п. 7 : п. 4)	0,2-0,5	0,20	0,53	+0,33
11. Коэффициент концентрации заемного капитала (п. 6 : п. 3)	$\leq 0,5$	0,20	0,14	-0,06
12. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (п. 7: и. 2)	$\geq 0,1$	0,44	0,76	+0,32
13. Коэффициент соотношения заемного и собственного капиталов (плечо финансового рычага) (п. 6 : п. 4)	$\leq 1$	0,25	0,16	-0,09
14. Индекс постоянного актива (п. 1 : п. 4)	$< 1$	0,78	0,47	-0,31

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется достаточно высокой независимостью от внешних источников финансирования, так как доля собственных средств в общей величине источников финансирования на начало и конец года составляет более 80%. Отношение суммарной стоимости собственных и долгосрочных заемных средств к суммарной стоимости внеоборотных и оборотных активов за анализируемый период возросло на 0,06 п. (в пределах диапазона допустимых значений) и составило 86%. Это говорит об увеличении

стоимости активов, финансируемых за счет устойчивых источников, т.е. снижается зависимость предприятия от краткосрочных заемных источников покрытия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами возрос и на конец отчетного периода составил 0,76п., однако данный показатель по прежнему свидетельствует о неустойчивом финансовом положении предприятия.

**Перечень тем рефератов:**

1. Анализ имущественного положения предприятия.
2. Анализ источников формирования имущества предприятия.
3. Анализ чистых активов предприятия.
4. Комплексный анализ активов и пассивов предприятия.
5. Анализ динамики и структуры внеоборотных активов предприятия.
6. Анализ оборотных активов предприятия.
7. Отечественные и зарубежные методики диагностика несостоятельности (банкротства) предприятий.
8. Возможности применения зарубежных методик оценки вероятности банкротства в российских условиях.

**Фонд тестовых заданий по теме № 3:**

1. При составлении бухгалтерского баланса допускается ли зачет между статьями актива и пассива:
  - а) допускается;
  - б) не допускается;
  - в) допускается, если такой зачет предусмотрен положениями по бухгалтерскому учету.
2. Баланс отражает:
  - а) состояние предприятия на определенную дату;
  - б) состояние имущества, собственного капитала и обязательств на определенную дату;
  - в) состояние имущества и обязательств на определенную дату.
3. Сколько разделов находится в активе баланса?
  - а) два;
  - б) три;
  - в) пять.
4. Сколько разделов находится в пассиве баланса?
  - а) два;
  - б) три;
  - в) пять.
5. В какой форме отчетности отражается состояние имущества, собственного капитала и обязательств на определенную дату?
  - а) в форме №1;
  - б) в форме №2;
  - в) в форме №3.

6. В каком разделе баланса отражаются производственные запасы предприятия?
- а) в разделе №1;
  - б) в разделе №2;
  - в) в разделе №3.
7. В каком разделе баланса отражается собственный капитал предприятия:
- а) в разделе №1;
  - б) в разделе №2;
  - в) в разделе №3.
8. В какой оценке составляется баланс?
- а) в «нетто»;
  - б) в «брутто»;
  - в) по средним ценам.
9. Долги предприятия перед третьими лицами – это:
- а) активы предприятия;
  - б) пассивы предприятия;
  - в) внешние обязательства предприятия.
10. Статьи пассива баланса группируются по:
- а) степени ликвидности;
  - б) степени срочности погашения обязательств;
  - в) степени возрастания стоимости.
11. Выберите виды анализа бухгалтерского баланса:
- а) горизонтальный и вертикальный;
  - б) вертикальный, сравнительный и обобщающий;
  - в) горизонтальный, вертикальный и сравнительный.
12. Анализ, который заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, где абсолютные показатели дополняются относительными – это:
- а) горизонтальный;
  - б) вертикальный;
  - в) трендовый;
  - г) сравнительный.
13. Анализ, в котором представление финансового отчета осуществляется в виде относительных показателей:
- а) горизонтальный;
  - б) вертикальный;
  - в) трендовый;
  - г) сравнительный.
14. Как называется вид анализа бухгалтерского баланса, при котором рассчитываются относительные отклонения какой-либо статьи отчетности?
- а) горизонтальный;
  - б) вертикальный;
  - в) трендовый;
  - г) сравнительный.

15. Как называется вид бухгалтерского баланса, который включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа:

- а) ликвидационный баланс;
- б) аналитический баланс;
- в) вступительный баланс.

16. Анализ структуры пассива баланса позволяет:

- а) установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости предприятия, приведшую к неплатежеспособности;
- б) установить степень ликвидности статей пассива баланса;
- в) установить размер кредиторской задолженности.

17. Сравнительный аналитический баланс характеризует:

- а) структуру отчетности;
- б) динамику отдельных показателей;
- в) систематизирует предыдущие расчеты;
- г) все ответы верные.

18. В каком разделе баланса отражается кредиторская задолженность?

- а) в разделе №1;
- б) в разделе №3;
- в) в разделе №5.

19. В каком виде анализа определяется удельный вес статей баланса?

- а) горизонтальном;
- б) вертикальном;
- в) трендовом;
- г) сравнительном.

20. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.

21. Коэффициент критической ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы;
- б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;
- в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы.

22. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы;
- б) какую часть всех обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы;

в) какую часть краткосрочных обязательств организация; может погасить, мобилизовав быстрореализуемые активы и абсолютно ликвидные активы.

23. Под ликвидностью баланса понимается:

а) способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства;

б) степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;

в) способность организации маневрировать средствами.

24. Для оценки ликвидности баланса:

а) средства в активе располагают в порядке возрастания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке возрастания сроков погашения обязательств;

б) средства в активе располагают в порядке убывания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке возрастания сроков погашения обязательств;

в) средства в активе располагают в порядке убывания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке убывания сроков погашения обязательств.

24. Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

а)  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ ;

б)  $A1 \leq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ ;

в)  $A1 \leq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \geq П4$ ,

где  $A1$  – наиболее ликвидные активы,  $A2$  – быстрореализуемые активы,  $A3$  – медленно реализуемые активы,  $A4$  – труднореализуемые активы,  $П1$  – наиболее

срочные обязательства,  $П2$  – краткосрочные обязательства,  $П3$  – долгосрочные

обязательства,  $П4$  – постоянные активы.

25. Плечо финансового рычага отражает:

а) соотношение собственных и заемных средств организации;

б) соотношение заемных средств и активов организаций;

в) соотношение заемных и собственных средств организаций.

26. Определите коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности запасы – 7 800 тыс. р., собственный капитал – 10 800 тыс. р., внеоборотные активы – 9200 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р.:

а) 1,38;

б) 0,53;

в) 0,21.

27. Определите коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 800 тыс. р., внеоборотные активы – 9

200 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р., итого активы – 26 000 тыс.

р.:

а) 0,06;

б) 0,73;

в) 0,11.

28. Определите коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага), если по данным бухгалтерской отчетности заемный капитал – 15 200 тыс. р., собственный капитал – 10 800 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р.:

а) 0,71;

б) 0,57;

в) 1,41.

29. Определите коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 800 тыс. р., итого активы – 26 000 тыс. р., долгосрочные обязательства – 1 000 тыс. р.:

а) 0,42;

б) 0,45;

в) 0,09.

30. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 120 тыс. р., краткосрочные финансовые вложения – 40 тыс. р., долгосрочные финансовые вложения – 100 тыс. р.:

а) 160 тыс. р.;

б) 260 тыс. р.;

в) 120 тыс. р.

#### **Тема 4. Анализ отчета о финансовых результатах**

##### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Модель формирования и распределения прибыли предприятия
2. Анализ уровня и динамики показателей прибыли
3. Трендовый анализ реализации продукции
4. Анализ использования прибыли
5. Анализ структуры затрат и доходов
6. Система показателей рентабельности

##### **Вопросы для самопроверки:**

1. Из чего складываются доходы организации?
2. Что является доходами от обычных видов деятельности?
3. Какие доходы относятся к прочим доходам?
4. Какие группы расходов отражены в «Отчете о финансовых результатах»?
5. Какие выплаты и затраты отражаются в составе операционных расходов организации?
6. Какие расходы относятся к прочим расходам?
7. Назовите основные задачи анализа финансовых результатов.
8. Охарактеризуйте основные показатели прибыли.

9. Какие факторы влияют на изменение прибыль от продаж?
10. Как рассчитывается валовая прибыль и прибыль от продаж?
11. Каков порядок формирования и использования нераспределенной прибыли?
12. Назовите основные источники резервов увеличения прибыли.
13. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
14. В чем состоит экономический смысл показателей рентабельности?
15. Есть ли различие между экономической рентабельностью и чистой рентабельностью? Охарактеризуйте оба показателя.
16. Как рассчитать рентабельность собственного капитала?
17. Какие факторы влияют на рентабельность продаж?
18. Какой показатель характеризует эффективность управления затратами?
19. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?

**Решение ситуационных задач:**

1. Дать оценку уровню и динамике показателей финансовых результатов.

Решение:

Таблица 1

Динамика выручки от продажи продукции (работ, услуг), ее себестоимости и прибыли на ООО «XXX»

Наименование показателя	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение (+;-)	
	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	План		Факт	
			Сумма тыс.руб.	% к итогу	Сумма тыс.руб.	Доля %
1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности	-	-	-	-	-	-
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	118702	-	162683	-	43981	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	80927	-	112665	-	31738	-
Валовая прибыль	37775	-	50018	-	+12243	-
Прибыль (убыток) от продаж	37775	155,5	50018	129,1	+12243	-26,4
2. Прочие доходы и расходы						
Проценты к получению	14	0,06	3999	10,3	+3985	+10,24
Проценты к уплате	12384	-51	23931	61,8	+11547	+10,8
Прочие доходы	11145	45,9	18306	47,3	+7161	+1,4



Прочие расходы	12262	50,5	9658	24,9	-2604	-25,6
Прибыль (убыток) до налогообложения	24288	100	38734	100	+14446	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	24288	100	38734	100	+14446	

Горизонтальный анализ абсолютных показателей, приведенных в таблице, показывает, что предприятие в отчетном году добилось высоких финансовых результатов в хозяйственной деятельности по сравнению с фактическими данными прошлого года. Прирост прибыли до налогообложения по сравнению с прошлым годом составил 14446 тыс. руб. или 59,5%

Анализ структуры прибыли до налогообложения (вертикальный анализ) позволил установить, что основную часть ее составляет прибыль от продажи товаров, продукции, работ, услуг: 129,1% в отчетном году и 155,5% в прошлом году. Несмотря на снижение доли прибыли от основной деятельности по сравнению с прошлым годом на 26,4 пункта ее прирост в абсолютном выражении составил 12243 тыс. руб. или 32,4%. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг увеличилась по сравнению с прошлым годом на 37%, а полная себестоимость реализации – на 39,2%. В результате этого валовая прибыль увеличилась на 12243 тыс. руб.

Результат, полученный от финансовой деятельности предприятия привел к снижению суммы прибыли отчетного года по сравнению с прошлым годом на 7562 тыс. руб.

От реализации основных средств и иного имущества и прочей деятельности был получен положительный результат обеспечивший прирост прибыли в размере 9765 тыс. руб.

На конец отчетного года финансовый результат полученный от прочих доходов и расходов привел к снижению прибыли до налогообложения против прошлого года на 9765 тыс.руб. Чистая прибыль в отчетном году увеличилась по сравнению с предыдущем годом на 14446 тыс. руб. или на 59,5% и составила 38734 тыс. руб.

2. Осуществить факторный анализ прибыли до налогообложения организации

## РЕШЕНИЕ

Таблица 1

Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации продукции, тыс. руб. на ООО «XXX»

Показатели	Базовый период	Данные базового периода пересчитанные на объем продаж отчетного периода	год (отчетный)
Выручка от реализации продукции за вычетом НДС, акцизов и других отчислений из выручки (В)	118 702	111 827	162 683

Полная себестоимость реализованной продукции (З)	80 927	92 244	112 665
Прибыль от реализации продукции (П)	37 775	19 583	50 018

Сначала нужно найти сумму прибыли при фактическом объеме продаж и базовой величине остальных факторов. Для этого следует рассчитать индекс объема реализации продукции, а затем базовую сумму прибыли скорректировать на его уровень.

Затем следует определить сумму прибыли при фактическом объеме и структуре реализованной продукции, но при базовом уровне себестоимости и цен. Для этого из условной выручки нужно вычесть условную сумму затрат:

$$\sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) - \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) = 111827 - 92244 = 19583 \quad (1)$$

Требуется подсчитать также, сколько прибыли предприятие могло бы получить при фактическом объеме реализации, структуре и ценах, но при базовом уровне себестоимости продукции. Для этого из фактической суммы выручки следует вычесть условную сумму затрат:

$$\sum(VPP_{отч} \cdot C_{отч}) - \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) = 162683 - 92244 = 70439 \quad (2)$$

Порядок расчета данных показателей в систематизированном виде представлен в табл.2

Таблица 2

Расчет влияния факторов первого уровня на изменение суммы прибыли от реализации продукции на ООО «XXX»

Показатели	Условия расчета				Порядок расчета	Сумма прибыли тыс. руб
	Объем реализации и	Структура товарной продукции	Цена	Себестоимость		
1	2	3	4	5	6	7
Прошлый год	План	План	План	План	$V_{пл}-З_{пл}$	37775
Усл 1	Факт	План	План	План	$P_{пл}-K_{рп}$	35886,25
Усл 2	Факт	Факт	План	План	$V_{усл}-З_{усл}$	19 585
Усл 3	Факт	Факт	Факт	План	$V_{отч}-З_{усл}$	70 439
Отчетный год	Факт	Факт	Факт	Факт	$V_{ф}-З_{ф}$	50018

Чтобы найти влияние только объема продаж необходимо базисную прибыль умножить на процент невыполнения плана по реализации продукции в оценке по базисной себестоимости или в натурально-условном исчислении и результат разделить на 100:

$$\Delta P_{рп} = \frac{118702 \cdot (-5)}{100} = -5935,1 \text{ тыс.руб} \quad (3.5)$$

Полная себестоимость реализованной продукции включает в себя кроме себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, еще и коммерческие и управленческие расходы.

Если сравнить сумму прибыли базисную и условную, вычисленную исходя из отчетного объема и ассортимента продукции, но при базисных ценах и базисной себестоимости продукции узнаем насколько она изменилась за счет объема и структуры реализованной продукции:

$$\Delta\Pi(\text{ВРП}_{\text{уд}}) = 19\,583 - 37\,775 = -18\,192 \text{ тыс.руб. (3)}$$

Затем определяется влияние структурного фактора:

$$\Delta\Pi_{\text{уд}} = -18\,192 - (-5\,935,1) = -24\,126,1 \text{ тыс.руб. (4)}$$

Влияние изменения полной себестоимости на сумму прибыли устанавливается сравнением отчетной суммы затрат с базисной, пересчитанной на фактический объем продаж:

$$\Delta\Pi_{\text{с}} = 77\,244 - 112\,665,2 = -35\,421 \text{ тыс.руб. (5)}$$

Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию определяется составлением отчетной выручки с условной, которую бы предприятие получило за отчетный объем реализации продукции при базисных ценах:

$$\Delta\Pi_{\text{ц}} = 162\,683 - 111\,827 = +50\,856 \text{ тыс.руб. (6)}$$

Эти же результаты можно получить и методом цепной подстановки, последовательно заменяя базисную величину каждого факторного показателя отчетной. Данные приводятся в таблице 3.

Расчет 1. Условный расчет 2 – это определение суммы прибыли при отчетном объеме и структуре реализованной продукции, но при базисной себестоимости и базисных ценах. Для этого от условной выручки ( $V_{\text{усл}}$ ) отнимаем сумму условных затрат:

$$Y_{\text{усл}2} = \sum(\text{ВРП}_{\text{отч}} \cdot \text{Ц}_{\text{баз}}) - \sum(\text{ВРП}_{\text{отч}} \cdot \text{С}_{\text{баз}}) \quad (7)$$

Прибыль при таких условиях составит 19583 тыс. руб. (111827 - 92244).

Условный расчет 3 – определяет сумму прибыли, которую предприятие могло бы получить при отчетном объеме реализации, структуре и ценах, но при базисной себестоимости продукции. Расчет осуществляется по формуле:

$$Y_{\text{усл}3} = \sum(\text{ВРП}_{\text{отч}} \cdot \text{Ц}_{\text{отч}}) - \sum(\text{ВРП}_{\text{отч}} \cdot \text{С}_{\text{баз}}) \quad (8)$$

Сумма прибыли при этих условиях составит 70439 тыс.руб. (162683 - 77244).

По данным таблицы 2 установим изменение суммы прибыли за счет каждого фактора. Изменение суммы прибыли за счет:

- объема реализованной продукции:

$$\Delta\Pi_{\text{ВРП}} = \Pi_{\text{усл}1} - \Pi_{\text{баз}} = 35\,886,25 - 37\,775 = -1\,888,75 \text{ тыс.руб.}; \quad (9)$$

- структуры товарной продукции:

$$\Delta\Pi_{\text{стр}} = \Pi_{\text{усл}2} - \Pi_{\text{усл}1} = 19\,583 - 35\,886,25 = -16\,303,25 \text{ тыс.руб.}; \quad (10)$$

- средних цен реализации:

$$\Delta\Pi_{\text{ц}} = \Pi_{\text{усл}3} - \Pi_{\text{усл}2} = 70\,439 - 19\,583 = +50\,856 \text{ тыс.руб.}; \quad (11)$$

- себестоимости реализованной продукции:

$$\Delta\Pi_{\text{с}} = \Pi_{\text{отч}} - \Pi_{\text{усл}3} = 50\,018 - 70\,439 = -20\,421 \text{ тыс.руб.}; \quad (12)$$

Итого влияние четырех факторов:

$$\Delta\Pi_{\text{ВРП}} + \Delta\Pi_{\text{стр}} + \Delta\Pi_{\text{ц}} + \Delta\Pi_{\text{с}} = (-1\,888,75) + (-16\,303,25) + 50\,856 + (-20\,421) = 12\,243 \text{ тыс.руб. (13)}$$

По результатам факторного анализа можно оценить качество прибыли. Качество прибыли от основной деятельности признается высоким, если ее увеличение обусловлено ростом объема продаж, снижением себестоимости продукции. Низкое качество прибыли характеризуется ростом цен на продукцию без увеличения физического объема продаж и снижения затрат на рубль продукции.

Таблица 3

Факторный анализ прибыли от реализации продукции  
ООО «XXX»

Вид продукции	Количество реализованной продукции, т.		Средняя цена реализации, руб.		Себестоимость 1 т. руб		Сумма прибыли от реализации продукции, тыс. руб.		Отклонение от плановой прибыли, тыс. руб.				
	План	Факт	План	Факт	План	Факт	План	Факт	Общее	в том числе за счет			
										Объема реализации	цены	себестоимости	Структура продаж
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Продукция №1	27039,2	25808,3	4390	6304	2993	4365	37775	50018	+12243	-1888,75	+50856	-20421	-16303,25

Данные таблицы 3 показывают, какие факторы оказали положительное влияние, а какие - отрицательное и в какой степени.

Результаты расчетов показывают, что увеличение прибыли обусловлено в основном ростом цены реализации. Снижению суммы прибыли на 16303,25 тыс. руб. способствовали изменения в структуре продаж, так как в общем объеме реализации увеличился удельный вес низкорентабельных видов продукции. На 20421 тыс. руб. за счет роста себестоимости продукции и объема реализованной продукции и на 1888,75 тыс. руб. за счет снижения объемов реализации.

Из данных расчетов можно сделать вывод, что темпы роста цен на продукцию ниже темпов роста цен на потребленные ресурсы. Соотношение индекса роста цен на продукцию и индекса роста цен на ресурсы называется дефлятором цены, который характеризует финансовую производительность, то есть меру возмещения роста цен на ресурсы в цене реализованной продукции.

3. Осуществить факторный анализ рентабельности продукции №1 с определением факторов:

- изменение цен;
- изменения себестоимости продукции.

Факторная модель этого показателя имеет вид:

$$P_3 = \frac{П(при\ VРПобщ, УД_i, Ц_i, С_i)}{И(при\ VРПобщ, УД_i, Ц_i, С_i)} \quad (14)$$

Расчет влияния факторов первого порядка на изменение рентабельности в целом по предприятию можно выполнить способом цепной подстановки, используя данные таблиц 2 и 3:

$$R_{баз} = \frac{П_{баз}(при\ VРПобщ_{баз} \cdot УД_{баз} \cdot Ц_{баз} \cdot С_{баз})}{З_{баз} (при\ VРПобщ_{баз} \cdot УД_{баз} \cdot С_{баз})} \cdot 100 = \frac{37775}{80927} \cdot 100 = 47 \quad (3.23)$$

$$R_{усл1} = \frac{П_{усл1}(при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{баз} \cdot Ц_{баз} \cdot С_{баз})}{З_{усл1} (при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{баз} \cdot С_{баз})} \cdot 100 = \frac{35886,25}{77244} \cdot 100 = 46,5 \quad (3.24)$$

$$R_{усл2} = \frac{П_{усл2}(при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{отч} \cdot Ц_{баз} \cdot С_{баз})}{З_{усл2} (при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{отч} \cdot С_{баз})} \cdot 100 = \frac{41583}{77244} \cdot 100 = 53,8 \quad (3.25)$$

$$R_{усл3} = \frac{П_{усл3}(при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{отч} \cdot Ц_{отч} \cdot С_{баз})}{З_{усл2} (при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{отч} \cdot С_{баз})} \cdot 100 = \frac{35421}{77244} \cdot 100 = 45,9 \quad (3.26)$$

$$R_{отч} = \frac{П_{отч}(при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{отч} \cdot Ц_{отч} \cdot С_{отч})}{З_{отч}(при\ VРПобщ_{отч} \cdot УД_{отч} \cdot С_{отч})} \cdot 100 = \frac{50018}{112665} \cdot 100 = 44,4 \quad (3.27)$$

$$\Delta R_{общ} = R_{отч} - R_{баз} = 44,4 - 47 = -2,6 \% \quad (3.28)$$

$$\Delta R_{VРП} = R_{усл1} - R_{баз} = 46,5 - 47 = -0,5\% \quad (3.29)$$

$$\Delta R_{уд} = R_{усл2} - R_{усл1} = 53,8 - 46,5 = +7,3\% \quad (3.30)$$

$$\Delta R_y = R_{усл3} - R_{усл2} = 45,9 - 53,8 = -7,9 \% \quad (3.31)$$

$$\Delta R_c = R_{отч} - R_{усл3} = 44,4 - 45,9 = -1,5 \% \quad (3.32)$$

Полученные результаты свидетельствуют о том, что план по уровню рентабельности невыполнен на 2,6% в связи с повышением среднего уровня цен. Рост себестоимости реализованной продукции вызвал снижение уровня рентабельности на 1,5 %.

Положительно повлияло на данный показатель (+7,3%) изменение структуры реализованной продукции – увеличение доли более рентабельных видов продукции в общем объеме ее реализации.

Большое значение уделяется факторному анализу рентабельности по каждому виду продукции. Уровень рентабельности отдельных видов продукции зависит от изменения среднереализационных цен ( $C_i$ ), и себестоимости единицы продукции ( $C_i$ ) и определяется по формуле:

$$P_i = \frac{П_i}{З_i} = \frac{VPP_i(C_i - C_i)}{VPP_i C_i} \frac{C_i}{C_i} - 1 \quad (3.33)$$

Расчет влияния этих факторов на изменение уровня рентабельности продукции растениеводства - произведем способом цепной подстановки, используя данные таблицы 4.

Таблица 4.

**Факторный анализ рентабельности продукции  
(продукция №1) ООО «XXX»**

Вид проду- кции	Средняя цена реализации		Себестоимост ь 1 т., руб.		Рентабельность			Отклонение от плана			
	План	Факт	План	Факт	Плановая	Условная	Фактическая Фактическая	Общее	За счет		
									Цены	Себестоимо- сти	Структуры
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Проду- кция №1	4390	6304	2993	4365	47	53,8	44,4	-2,6	7,9	-1,5	+7,3

$$R_{рл} = \frac{Ц_{пл} - С_{пл}}{С_{пл}} \cdot 100 = \frac{4390 - 2993}{2993} \cdot 100 = 47\% \quad (3.34)$$

$$R_{усл} = \frac{Ц_{ф} - С_{пл}}{С_{пл}} \cdot 100 = \frac{6304 - 2993}{2993} \cdot 100 = 110,6 \quad (3.35)$$

$$R_{ф} = \frac{Ц_{ф} - С_{ф}}{С_{ф}} \cdot 100 = \frac{6304 - 4365}{4365} \cdot 100 = 44,4 \quad (3.36)$$

Общие изменения рентабельности по продукции:

$$\Delta R_{общ} = R_{отч} - R_{баз} = 44,4 - 47 = -2,6 \quad (3.37)$$

в том числе за счет изменения :

а) среднего уровня отпускных цен

$$\Delta R_{ц} = R_{усл} - R_{баз} = 110,6 - 47 = 63,6 \quad (3.38)$$

б) уровня себестоимости продукции

$$\Delta R_{с} = R_{отч} - R_{усл} = 44,4 - 110,6 = -66,2 \quad (3.39)$$

План по уровню рентабельности продукции недовыполнен в целом на 2,6 %. За счет повышения цены он возрос на 63,6 %, а за счет повышения себестоимости продукции снизился на 66,2%.

По данным анализам можно сделать вывод, что предприятию необходимо снизить себестоимость продукции, так как ее увеличение вызвало снижение рентабельности на 2,6%. Также предприятию не следует забывать о том, что поиск новых рынков сбыта положительно сказывается даже у предприятий с высоким уровнем рентабельности.

**Перечень тем рефератов:**

1. Анализ себестоимости производства и реализации продукции предприятия.
2. Анализ динамики и структуры финансового результата деятельности предприятия.
3. Анализ использования чистой прибыли предприятия.
4. Факторный анализ коэффициентов рентабельности (доходности) предприятия.

**Фонд тестовых заданий по теме № 4:**

1. К основным элементам, формирующим в бухгалтерском учете информацию о финансовых результатах деятельности организации, относят:
  - а) активы, пассивы, обязательства, капитал;
  - б) доходы, расходы;
  - в) активы, обязательства, капитал;
  - г) активы, доходы, расходы.
2. Отчет о финансовых результатах организации в хозяйственной практике используется как база:
  - а) для расчета отчислений в государственные внебюджетные фонды;
  - б) для оценки финансового положения организации основными группами пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности;
  - в) для процесса отражения фактов хозяйственной деятельности на счетах бухгалтерского учета.
3. Из каких показателей складывается прибыль (убыток) до налогообложения?
  - а) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие доходы;
  - б) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие расходы ;
  - в) прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности плюс прочие доходы;
  - г) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие доходы минус прочие расходы.
4. В годовой форме отчета о финансовых результатах раскрываются сведения:
  - а) о курсовых разнице по операциям с иностранной валютой;
  - б) суммах дивидендов, приходящихся на одну акцию;
  - в) составе чрезвычайных доходов и расходов.
5. Какие показатели отражаются в отчете о финансовых результатах:
  - а) продажа товаров;
  - б) уставный капитал;
  - в) прочие доходы;
  - г) внеоборотные активы.
6. Направления использования чистой прибыли определяются:
  - а) предприятием самостоятельно;
  - б) регламентируются государством;
  - в) регламентируются законом «О бухгалтерском учете».
7. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:
  - а) себестоимости продаж;
  - б) объема продаж;
  - в) цен на продукцию.
8. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж увеличится:
  - а) себестоимости продаж;
  - б) объема продаж;
  - в) коммерческих расходов.
9. Укажите при снижении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:

- а) коммерческих расходов;
  - б) цен на продукцию;
  - в) управленческих расходов.
10. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:
- а) прочих доходов;
  - б) прочих расходов;
  - в) процентов к уплате.
11. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения уменьшится:
- а) прочих доходов;
  - б) прочих расходов;
  - в) процентов к получению.
12. Укажите при снижении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:
- а) процентов к уплате;
  - б) доходов от участия в других организациях;
  - в) процентов к получению.
13. Укажите при снижении какого показателя прибыль до налогообложения уменьшится:
- а) процентов к получению;
  - б) процентов к уплате;
  - в) прочих расходов.
14. Понятие рентабельности означает:
- а) способность покрыть внешние обязательства;
  - б) прибыльность, превышение доходов над расходами;
  - в) независимость от внешних источников.
15. Относительные показатели рентабельности определяются:
- а) отношением выручки от продаж к какому-либо экономическому показателю;
  - б) отношением прибыли к какому-либо экономическому показателю;
  - в) отношением заемного капитала к какому-либо экономическому показателю.
16. Рентабельность продаж определяется:
- а) отношением прибыли от продаж к выручке от продаж;
  - б) отношением выручки от продаж к среднегодовой стоимости активов;
  - в) отношением прибыли от продаж к среднегодовой стоимости активов.
17. Как определяется показатель чистой рентабельности продаж:
- а) отношение чистой прибыли к среднему итогу валюты баланса;
  - б) отношение чистой прибыли к выручке от продаж;
  - в) отношение чистой прибыли к себестоимости продаж.
18. Найдите верное утверждение:



а) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – коммерческие расходы – управленческие расходы;

б) прибыль от продаж = валовая прибыль;

в) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – себестоимость продаж.

19. Эффект финансового рычага определяет:

а) рациональность привлечения заемного капитала;

б) отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;

в) структуру финансового результата.

20. Абсолютные показатели рентабельности:

а) прибыль до налогообложения, чистая прибыль, прибыль от продаж;

б) выручка от продаж, себестоимость продаж, коммерческие расходы;

в) общая стоимость активов организации, собственный капитал, заемный капитал.

## **Тема 5. Анализ отчета о движении денежных средств**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Классификация денежных потоков

2. Методика анализа денежных потоков

3. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств

4. Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа денежных потоков

5. Состав денежных потоков по видам деятельности.

6. Методы оценки денежных средств.

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Какую информацию раскрывает отчет «О движении денежных средств»?

2. По каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?

3. Как распределяются денежные потоки по направленности движения?

4. Как рассчитывается чистый денежный поток?

5. Из каких поступлений формируется положительный денежный поток?

6. В чем состоят задачи анализа денежных потоков?

7. В чем сущность прямого метода анализа движения денежных средств?

8. В чем состоит преимущество косвенного метода анализа денежных потоков?

9. В чем причина расхождения размера чистой прибыли и изменения денежных средств?

10. По каким направлениям проводится анализ финансовых коэффициентов денежных потоков?

### **Решение ситуационных задач:**

1. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать показатели состава, структуры и динамики денежных потоков.

## РЕШЕНИЕ

Таблица 1

## Показатели состава, структуры и динамики денежных потоков ООО «ХХХ»

Показатель денежных потоков		Сумма, тыс. руб.			Темп роста %	Структура, %			
		2012г.	2013г.	Изменение (+,-)		2012 г.	2013г.	Изменение (+,-)	
А		1	2	3	4	5	6	7	
Поступления - всего		160866	163265	+2399	101,5	100	100	-	
Платежи - всего		165266	165340	+74	100	100	100	-	
Сальдо денежных потоков всего		(4400)	(2075)	(6475)	47,1	-	-	-	
В том числе от операций	текущих	Поступления	146815	161372	+14557	109,9	91,3	98,8	+7,5
		Платежи	116705	116517	-188	99,8	70,6	70,5	-0,1
		Сальдо	30110	44855	+14745	148,9	-	-	-
	инвестиционных	Поступления	-	125	+125	125,0	-	0,08	+0,08
		Платежи	17997	4105	-13892	22,8	10,9	2,48	-8,42
		Сальдо	(17997)	(3980)	(21977)	22,1	-	-	-
	финансовых	Поступления	14051	1768	-12283	12,6	8,7	1,08	-7,6
		Платежи	30564	44718	+14154	146,3	18,5	27,0	+8,5
		Сальдо	(16513)	(42950)	(59463)	260	-	-	-

В результате осуществления в 2013 г. коммерческой деятельности организация незначительно увеличила объем денежной массы, как в части поступления денежных средств, так и в части их оттока. Следует отметить, что сальдо денежных потоков имеют отрицательные значения, как на начало, так и на конец отчетного периода.

Рассматривая показатели денежных потоков по видам деятельности, следует отметить, что больший объем денежной массы обеспечивает оборот от текущих операций организации. Сумма поступления денежных средств от текущих операций в 2013 г. составила 161372 тыс. руб., что на 14557 тыс. руб. больше, чем в предыдущем.

2. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать состав, структуру и динамику поступлений денежных средств

## РЕШЕНИЕ

Таблица 1

Состав, структура и динамика притока денежных средств  
ООО «ХХХ» 2012-2013гг.

Показатель отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)		2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)

Денежные поступления от текущих операций							
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	143472	149765	+6293	104,4	89,2	91,7	+2,5
Прочие поступления от текущих операций	3343	11607	+8264	347,2	2,1	7,1	+5
Денежные поступления от инвестиционных операций							
Прочие поступления от инвестиционных операций	-	125	+125	125	-	0,08	+0,08
Денежные поступления от финансовых операций							
Получение кредитов и займов	14051	1768	-12283	12,6	8,7	1,1	-7,6
Всего поступило денежных средств	160866	163265	+2399	101,5	100,0	100,0	-

Как видно из таблицы 1, наибольшее поступление денежных средств ООО «ХХХ» и в 2012, и в 2013 гг. был обеспечен за счет средств, полученных от продажи продукции, товаров, работ и услуг. Абсолютная величина прироста этих показателей в 2013 г. составила 6293 тыс. руб., темп роста по сравнению с 2012 г. составил 104,4%. Сравнение относительных показателей структуры поступлений денежных средств показало рост в 2013 г. удельного веса денежных средств от продажи продукции, товаров, работ и услуг на 2,5% по сравнению с 2012 г. В 2013 г. наблюдался рост денежных поступлений от прочих текущих операций организации, сумма которых увеличилась на 8264 тыс. руб. (347,2%). Удельный вес таких поступлений составил 7,1% в структуре поступлений денежных средств на конец отчетного периода. Следует отметить, что денежные поступления от финансовых операций обеспечен за счет получения кредитов и займов. В 2013г. их поток снизился на 12283 тыс. руб., а их удельный вес в структуре поступлений занимает чуть более 1%.

3. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать состав, структуру, динамику платежей

Таблица 1

Состав, структура и динамика платежей ООО «ХХХ»  
в 2012 – 2013 гг.

Показатель, отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)		2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные платежи от текущих операций							
Платежи, поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	90614	93409	+2795	103,1	54,8	56,5	+1,7

В связи с оплатой труда	13269	11966	-1303	90,2	8,0	7,2	-0,8
Процентов по долговым обязательствам	-	1349	-	1349	-	0,8	+0,8
Налога на прибыль	161	159	-2	98,8	0,1	0,1	-
Прочие платежи	12661	9434	-3227	74,5	7,7	5,7	-2
<b>Денежные платежи от инвестиционных операций</b>							
В связи с приобретением основных средств, капитальное строительство	17997	4105	-13892	22,8	10,9	2,5	-8,4
<b>Денежные платежи от финансовых операций</b>							
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	7692	40689	+32997	528,9	4,7	24,6	+19,9
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	22872	4029	-18843	17,6	13,8	2,4	-11,4
Всего израсходовано денежных средств	165266	165340	+74	100	100	100	-

По данным таблицы 1, платежи в 2012 и 2013 гг. в большей степени обусловлены текущими хозяйственными операциями по расчетам с поставщиками и оплате труда и прочие платежи по текущим операциям, т. е. осуществлением основной деятельности организации. Сумма денежных средств, использованных на оплату сырья и материалов увеличилась в 2013 г. на 2795 тыс. руб., а удельный вес денежных средств направленных на эти цели концу года составляет 56,5% общей суммы платежей. Платежи связанные с оплатой труда наоборот уменьшились к концу 2013г. на 1303 тыс. руб., а их удельный вес в общей сумме платежей составил 7,2%. При этом платежи по инвестиционным операциям уменьшились по таким статьям как платежи в связи с приобретением основных средств (на 13892 тыс. руб. или 22,8%). Так же необходимо отметить, что по финансовым операциям расходы на дивидендов в 2013г. возросли на 32997 тыс. руб., (528,9%) а платежи в связи с погашением векселей и других ценных бумаг наоборот снизились на 18843 тыс. руб. (17,6%).

4. На основании «Отчета о движении денежных средств» провести анализ равномерности распределения объемов поступлений и платежей по отдельным временным промежуткам.

**РЕШЕНИЕ**

Таблица 1

**Распределение денежных потоков ООО «XXX» по месяцам и кварталам 2012-2013гг.**

Месяц	Удельный вес			
	Поступление		Платежи	
	2012г.	2013г.	2012г.	2013г.
Январь	9,50	7,65	8,88	9,25

Февраль	8,06	8,99	9,06	6,89
Март	8,66	9,12	7,15	9,92
Итого I квартал	26,22	25,76	25,09	26,06
Апрель	6,87	7,55	4,02	3,33
Май	3,99	4,06	7,33	7,99
Июнь	4,48	4,09	5,30	5,40
Итого II квартал	15,34	15,70	16,65	16,72
Июль	5,45	5,67	4,06	8,44
Август	7,37	8,44	8,92	8,23
Сентябрь	5,16	7,98	7,65	5,01
Итого III квартал	20,95	22,09	20,63	21,68
Октябрь	9,50	15,02	11,98	11,10
Ноябрь	15,11	11,40	11,15	10,22
Декабрь	12,88	10,03	14,50	14,22
Итого IV квартал	37,49	36,45	37,63	35,54
Всего за год	100,00	100,00	100,00	100,00

Распределение абсолютных и относительных показателей притока, оттока и остатков денежных средств по месяцам было далеко не равномерным. Так, относительно среднемесячного значения удельного веса денежного потока, равного 8,33% ( $100 : 12 = 8,33\%$ ), его максимальные и минимальные показатели варьировались от 15,11 до 3,99% в 2012 г. и от 15,02 до 3,33% в 2013 г.

Для характеристики равномерности распределения денежных потоков по кварталам 2012 и 2013 гг. необходимо воспользоваться относительными величинами коэффициентов равномерности. Коэффициент равномерности характеризует относительную величину среднеквадратических отклонений фактических значений показателей от их среднеарифметического значения и рассчитывается по формуле

$$K_{\text{равн}} = 1 - \frac{\sigma}{x} \quad (1.)$$

где  $\sigma$  - среднеквадратическое отклонение фактических значение  $i$ -х показателей от их среднеарифметического значения за период; рассчитывается по формуле

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}{n}} \quad (2.)$$

где  $x_i$ - фактическое значение  $i$ -го показателя совокупности данных;

$\bar{x}$  - среднеарифметическое значение фактических показателей денежных потоков по совокупности данных;

$n$  – количество показателей, принимаемых в расчет

В качестве  $i$ -х значений показателей могут быть использованы как абсолютные величины притоков и оттоков денежных средств по кварталам (месяцам, декадам) в стоимостном выражении, так и относительные показатели удельного веса притока и оттока денежных средств за каждый временной интервал. Для расчета соответствующих коэффициентов

равномерности за 2012 и 2013 гг. использованы фактические квартальные значения удельных весов (в %) притоков и оттоков денежных средств, приведенные в таблице 3.15. Так, величина  $x$  равна 25%, а  $x_1$  – соответствующие значения удельного веса денежных потоков за I-IV кварталы 2012 и 2013 гг. Результаты расчетов представлены в таблице 3.13. Исчисленные коэффициенты равномерности имеют недостаточно высокие значения. Однако их сравнение в динамике говорит в пользу 2013 г., так как коэффициенты равномерности и притока, и оттока денежных средств выше соответствующих показателей 2012 г. Вместе с тем значения коэффициентов существенно удалены от 100%-ного уровня абсолютной равномерности (чем ближе значение коэффициента равномерности к 100%, тем более равномерно распределены фактические величины показателей относительно их среднеарифметического или среднеквадратического значения). Следовательно, можно сделать вывод о невысоком уровне равномерности поступлений и платежей ООО «XXX», однако это объясняется спецификой сезонной деятельности сельскохозяйственной организации.

Таблица 2

Расчет коэффициентов равномерности движения денежных средств в ООО «XXX» 2012-2013гг.

Показатель	Расчет	Значение %
Коэффициент равномерности притока денежных средств за 2012г.	$1 - \sqrt{\frac{(26,22-25)^2+(15,34-25)^2+(20,95-25)^2+(37,49-25)^2}{4 \cdot 25}}$	67,31
Коэффициент равномерности притока денежных средств за 2013г.	$1 - \sqrt{\frac{(25,76-25)^2+(15,70-25)^2+(22,09-25)^2+(36,46-25)^2}{4 \cdot 25}}$	69,89
Коэффициент равномерности оттока денежных средств за 2012г.	$1 - \sqrt{\frac{(25,09-25)^2+(16,65-25)^2+(20,63-25)^2+(37,63-25)^2}{4 \cdot 25}}$	68,48
Коэффициент равномерности оттока денежных средств за 2013г.	$1 - \sqrt{\frac{(26,06-25)^2+(16,72-25)^2+(21,68-25)^2+(35,54-25)^2}{4 \cdot 25}}$	72,30

Распределение поступлений и платежей помесячных показателей удельного веса за 2012 и 2013 гг. проиллюстрировано также с помощью диаграмм, представленных на рисунке 1 и 2.

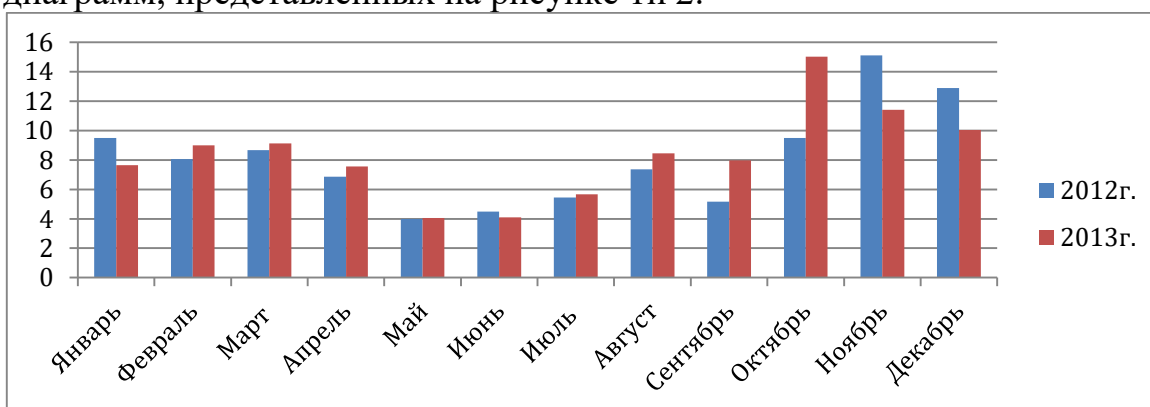


Рис.1. Распределение поступлений ООО «XXX» 2012-2013гг.

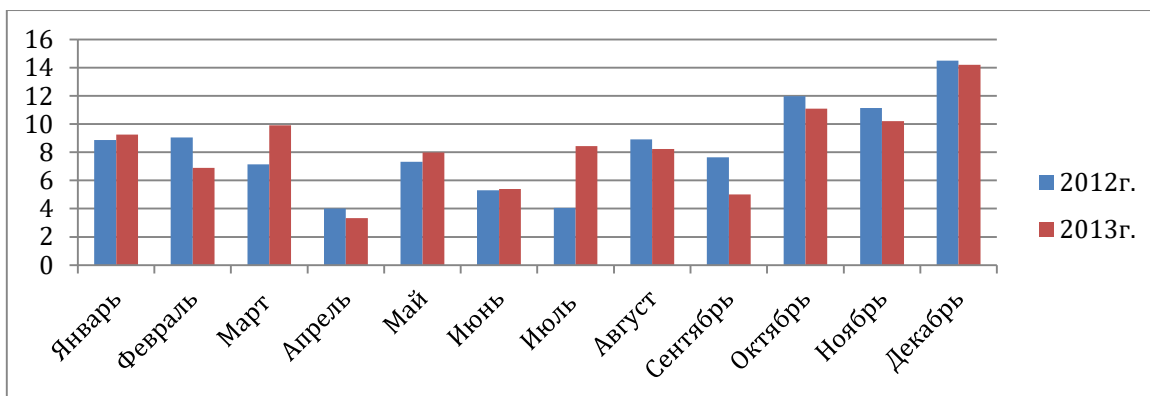


Рис. 2. Распределение платежей ООО «XXX» по месяцам за 2012-2013гг.

### Перечень тем рефератов:

1. Сущность, цели и задачи финансового анализа предприятия .
2. Информационная база данных финансового анализа.
3. Методики и инструменты финансового анализа предприятия.
4. Особенности проведения финансового анализа предприятий различных типов и видов деятельности.

### Фонд тестовых заданий по теме № 5:

1. Приток и отток денежных средств по видам деятельности представлен в бухгалтерской отчетности:
  - а) в форме «Бухгалтерский баланс»;
  - б) в форме «Отчет о финансовых результатах»;
  - в) в форме «Отчет о движении денежных средств».
2. Чистый денежный поток – это:
  - а) сумма поступлений денежных средств за анализируемый период;
  - б) остаток денежных средств на расчетном счете;
  - в) разность между притоком и оттоком денежных средств.
3. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется сумма:
  - а) чистой прибыли;
  - б) остатка дебиторской задолженности на конец отчетного периода;
  - в) остатка денежных средств на конец отчетного периода.
4. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков увеличение остатка дебиторской задолженности за период необходимо:
  - а) прибавить к сумме чистой прибыли;
  - б) вычесть из суммы чистой прибыли;
  - в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.
5. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков уменьшение остатка задолженности по кредитам за период необходимо:
  - а) прибавить к сумме чистой прибыли;
  - б) вычесть из суммы чистой прибыли;
  - в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.
6. Длительность оборота денежных средств может быть уменьшена путем:
  - а) увеличения длительности оборота товарно-материальных ценностей;

- б) сокращение периода обращения кредиторской задолженности;
  - в) сокращения длительности оборота дебиторской задолженности.
7. Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов является:
- а) притоком денежных средств по текущей деятельности;
  - б) оттоком денежных средств по инвестиционной деятельности;
  - в) притоком денежных средств по инвестиционной деятельности.
8. Прямой метод анализа денежных потоков позволяет:
- а) установить достаточность чистого денежного потока по текущей деятельности для финансирования инвестиционных вложений;
  - б) оценить эффективность инвестиционной деятельности;
  - в) рассчитать влияние факторов на формирование прибыли от продаж.
9. Отчет о движении денежных средств предприятия – это:
- а) самостоятельная форма отчетности;
  - б) расшифровочная форма отчетности;
  - в) прогнозная форма отчетности.
10. Денежные средства – это:
- а) наличные деньги и вклады до востребования;
  - б) краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств;
  - в) дебиторская задолженность.
11. Эквиваленты денежных средств – это:
- а) наличные деньги и вклады до востребования;
  - б) краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств;
  - в) дебиторская задолженность.

## **Тема 6. Анализ результативности хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Анализ состава и движения собственного капитала
2. Анализ обоснования оптимальной структуры средств финансирования
3. Оценка чистых активов предприятия
4. Оценка деловой активности и рентабельности
5. Анализ эффективности использования основного капитала
6. Оценка структуры финансовых источников средств.
7. Цена капитала.

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Какая информация раскрывается в форме «Отчета о движении капитала?»
2. Что в отчетности понимается под собственным капиталом?
3. За счет каких источников формируется и увеличивается собственный капитал?
4. С помощью каких показателей анализируется обоснование оптимальной структуры средств финансирования?



5. Какие показатели характеризуют движение капитала?

6. От каких факторов зависят фонд дивидендных выплат и сумма капитализированной прибыли?

**Решение ситуационных задач:**

1. Проанализировать состав, структуру, динамику собственного капитала организации.

РЕШЕНИЕ:

Таблица 1

Динамика состава и структуры собственного капитала  
ООО «XXX» в 2013-2014гг.

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	на 01.01.13 г.	на 01.01.14 г.	абсолютное изменение (+,-)		на 01.01.13 г.	на 01.01.14 г.	абсолютное изменение (+,-)
А	1	2	3	4	5	6	7
Собственный капитал - всего	69887	74732	+4845	106,9	100,00	100,00	-
В том числе:							
Уставный капитал	6474	6474	-	100	9,3	8,6	-0,7
Добавочный капитал (без переоценки)	10131	10131	-	100	14,5	13,6	-0,9
Нераспределенная прибыль	53282	58127	+4845	109,1	76,2	77,8	+1,6

Добавочный капитал, также как и уставный, в текущем году не изменились, а структурная доля добавочного капитала снизилась на 0,9 пп. Наибольшее изменение претерпела «Нераспределенная прибыль», по итогам года предприятие получило 4845 тыс. рублей прибыли, что привело к изменению ее доли в структуре собственного капитала на 1,6%.

2. Дать оценку движения собственного капитала организации.

Таблица 1

Движение собственного капитала ООО «XXX»  
в 2014 г. (тыс. руб.)

Показатель	Остаток на начало года	Поступило (начислено) в отчетном году	Израсходовано в отчетном году	Остаток на конец года	Коэффициент поступления	Коэффициент выбытия
Уставный капитал	6474	-	-	6474	-	-
Добавочный капитал	10131	-	-	10131	-	-
Нераспределенная прибыль	53282	4845	-	58127	-	-

- всего						
В том числе:						
Чистая прибыль	-	-	-	-		
дивиденды						
отчисления в резервный фонд						
Итого собственный капитал	69887	4845	-	74732	0,06	x

Движение собственного капитала характеризуется также относительными показателями - коэффициентами поступления и выбытия, которые определяются следующим образом:

$$\text{Коэффициент поступления} = \frac{\text{Величина поступления прирост собственного капитала}}{\text{Остаток собственного капитала на конец года}} \quad (1.)$$

$$\text{Коэффициент поступления}_{2014} = \frac{4845}{74732} = 0,06 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Коэффициент выбытия} = \frac{\text{Величина выбытия (уменьшения) собственного капитала}}{\text{Остаток собственного капитала на начало года}} \quad (2.)$$

Выбытия собственного элементов капитала в отчетном периоде на предприятии не было. В процессе анализа собственного капитала необходимо обратить внимание на соотношение коэффициентов его поступления и выбытия. Превышение коэффициента поступления над коэффициентом выбытия означает, что идет процесс наращивания собственного капитала, укрепления финансовой устойчивости организации, и наоборот.

Коэффициент поступления собственного капитала на предприятии СПК «Незлобненский» составил 0,06п.

### 1. Проанализировать факторы роста и рентабельности собственного капитала

Одним из инструментов оценки эффективности использования и обоснования дополнительного привлечения заемных средств является расчет эффекта финансового рычага.

Термин «финансовый рычаг» - это перевод с английского понятия «financialleverage» («финансовый левеидж»). Рычаг - отношение величин, увеличивая или уменьшая которые можно получить более сильное изменение того или иного финансового результата. Финансовый рычаг отражает соотношение заемного и собственного капитала (или соотношение заемного и совокупного капитала), что характеризует уровень финансовой устойчивости предприятия и повышение эффективности бизнеса за счет привлечения заемного капитала. Важно понять, что усиление воздействия финансового рычага (выражается в значении коэффициента) происходит за счет привлечения заемных средств. Исследование механизма действия финансового рычага служит обоснованием управленческих решений по привлечению заемных средств. С этой целью рассчитывается относительная величина эффекта финансового рычага (ЭФР) по следующей формуле:

$$\text{ЭФР} = (1 - K_n) \cdot (\rho_{K(A)} - \text{ЦЗК}) \cdot \frac{\overline{ЗК}}{\overline{СК}} \quad (1)$$

где  $K_n$  - коэффициент налогообложения прибыли, который рассчитывается как отношение расходов по налогу на прибыль к величине прибыли до налогообложения; если расчет производится по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{Стр.2410} - \text{стр.2450} + \text{стр.2430} \text{ отчета о финансовых результатах}}{\text{Стр.2300 отчета о финансовых результатах}} \quad (2)$$

Коэффициент налогообложения прибыли по данным предприятия СПК «Незлобненский» рассчитать не представляется возможным так как предприятие находится на специальном режиме налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей.

$\rho_{K(A)}$  - рентабельность всего капитала (экономическая рентабельность, рентабельность совокупных активов), исчисленная как отношение прибыли до налогообложения и расходов по привлечению заемных средств к средней балансовой величине всего капитала (валюты баланса); если расчет осуществляется по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{Стр.2300 отчета о финансовых результатах}}{0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1600 бухгалтерского баланса} \\ \text{на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1600 бухгалтерского баланса} \\ \text{на конец периода} \end{array} \right)} \quad (3)$$

$$\rho_{K(a)2013} = \frac{11725}{0,5(75425 + 53578)} = 0,17$$

$$\rho_{K(a)2014} = \frac{6308}{0,5(75425 + 88051)} = 0,08$$

ЦЗК - средневзвешенная цена заемных средств, которая рассчитывается как отношение расходов, связанных с обслуживанием заемных источников средств (например, процентов за пользование кредитом), к средней балансовой величине как «платного», так и «бесплатного» заемного капитала (если расчет производится по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{стр.2330 отчета о финансовых результатах}}{0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1300+стр.1530} \\ \text{ББ на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1300+стр.1530} \\ \text{ББ на конец периода} \end{array} \right)} \quad (4)$$

ВСПК «Незлобненский» заемные средства отсутствуют, поэтому нет расходов связанных с обслуживанием заемных источников предприятия.

ЗК - средняя балансовая величина заемного капитала по данным финансовой отчетности рассчитывается следующим образом:

$$0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1400 + стр.1500 - стр.1530} \\ \text{ББ на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1400 + стр.1500 - стр.1530} \\ \text{ББ на конец периода} \end{array} \right) \quad (5)$$

$$ЗК_{2013} = 0,5 \times (1007 + 510) = 758,5$$

$$ЗК_{2014} = 0,5(510 + 6391) + (2867) = 4884$$

СК - среднегодовая балансовая величина собственного капитала по данным финансовой отчетности рассчитывается следующим образом:

$$0,5 \cdot \left( \frac{\text{Стр. 1300} + \text{стр. 1530}}{\text{ББ на начало периода}} \right) + \left( \frac{\text{Стр. 1300} + \text{стр. 1530}}{\text{ББ на конец периода}} \right) \quad (6)$$

$$СК_{2013} = 69887$$

$$СК_{2014} = 74732$$

Эффект финансового рычага показывает, какой уровень рентабельности собственного капитала получен за счет привлечения заемных средств, несмотря на их платность. Как видно из приведенной формулы, ЭФР состоит из трех составляющих:

$(1 - K_n)$  - налоговый корректор, который необходим для приведения в сопоставимый вид показателя ЭФР и уровня рентабельности собственного капитала, так как в расчете первого показателя используется величина прибыли без учета налога на прибыль, а во втором - чистая прибыль (после изъятия части финансового результата в виде налога на прибыль);

$\rho_{K(A)}$  - ЦЗК -дифференциал финансового рычага, значение которого представляет собой разницу между общей рентабельностью всех средств, вложенных в деятельность организации (как собственных, так и заемных), и уровнем цены заемных средств;

$\frac{\bar{ЗК}}{\bar{СК}}$  - коэффициент финансового рычага, который показывает, какая сумма заемных средств приходится на каждый рубль собственного капитала.

Значение ЭФР зависит в первую очередь от дифференциала. Если дифференциал положителен, то какими бы ни были значения налогового корректора и коэффициента финансового рычага, ЭФР будет положительным. То есть привлечение заемных средств будет оправданным. Если по каким-то причинам организация получила уровень рентабельности совокупного капитала ниже, чем уровень цены заемных средств (т. е. дифференциал оказался отрицательным), то в этом случае привлечение заемных средств является неэффективным, что приводит к снижению рентабельности собственных средств организации, «проеданию» собственного капитала, т. е. уменьшению прибыли, накопленной в предыдущие периоды.

По данным финансовой отчетности ООО «XXX» рассчитаны показатели эффекта финансового рычага за 2013-2014 гг. (таблица 1).

Таблица 1

Расчет эффекта финансового рычага по данным ООО «XXX»  
2013-2014гг.

Показатель	Условное обозначение	2013 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения и расходов по привлечению заемных средств, тыс. руб.	$R_{до н}$	65	3592
Среднегодовая балансовая величина всего капитала (всех активов), тыс. руб.	$\bar{K}$	19689	16215,5
Рентабельность всего капитала (совокупных активов), %	$\rho_{K(A)}$	0,17	0,08
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	$H$	-	-
Уровень налогообложения прибыли, коэффициент	$K_n$	-	-

Расходы в связи с использованием заемного капитала, тыс. руб.*	$S_{ЗК}$	-	-
Среднегодовая балансовая величина заемного капитала, тыс. руб.	$\bar{ЗК}$	758,5	4884
Цена заемного капитала, %	$Ц_{ЗК}$	-	-
Среднегодовая балансовая величина собственного капитала, тыс. руб.	$СК$	69887	74732
Эффект финансового рычага, %	$ЭФР$	0,0018	0,0052
Чистая прибыль, тыс. руб.	$P_{ч}$	11725	6308
Рентабельность собственного капитала	$\rho_{СК}$	16,7	8,4

\* Для расчета использованы данные отчета о финансовых результатах, стр. 2330 «Проценты к уплате».

Используя формулу 1 произведем расчет показателей эффекта финансового рычага на ООО «ХХХ» за 2013-2014гг:

$$\text{ЭФР}_{2013} = 1 \cdot 0,17 \cdot \frac{758,5}{69887} = 0,0018$$

$$\text{ЭФР}_{2014} = 1 \cdot 0,08 \cdot \frac{4884}{74732} = 0,0052$$

Расчет показателей рентабельности собственного капитала:

$$\rho_{СК} = \frac{P_{ч}}{СК}; (7)$$

$$\rho_{СК_{2013}} = \frac{11725}{69887} \times 100 = 16,7$$

$$\rho_{СК_{2014}} = \frac{6308}{74732} \times 100 = 8,4\%$$

Показатель эффекта финансового рычага и рентабельности собственного капитала в 2014 г. составили 16,7 % и 8,4% соответственно.

2. Дать оценку интенсивности использования капитала

**РЕШЕНИЕ**

Таблица 1

Анализ интенсивности использования капитала

Наименование показателя	за 2008	за 2009	изменение
	базис	отчет	
1. Выручка от продаж	74290	43755	-30535
2. Стоимость функционирующего капитала	29733	57112.5	27379.5
в том числе оборотного	26434	50685	24251
3. Удельный вес оборотных активов в общей сумме капиталов, %	0.889	0.8875	-0.0015
4. Коэффициент оборачиваемости капитала	2.4986	0.7661	-1.7325
в том числе оборотного	2.8104	0.8633	-1.9471
5. Продолжительность оборота капитала	144.0807	469.9125	325.8318
в том числе оборотного	128.0956	417.0045	288.9089
6. Изменение коэффициента оборачиваемости капитала за счет			
структуры капитала			-0.0042
скорости оборота оборотного капитала			-1.728

7. Изменение продолжительности оборота капитала за счет	
структуры капитала	0.7928
скорости оборота оборотного капитала	324.9819
8. Экономический эффект	39602.14

На предприятии продолжительность оборота совокупного капитала увеличилась на 325 дней, а коэффициент оборачиваемости соответственно уменьшился на 1.73. Замедление оборачиваемости совокупного капитала произошло как за счет изменения структуры капитала (уменьшения доли оборотного капитала в общей его сумме), так и за счет замедления оборачиваемости последнего.

В связи с замедлением оборачиваемости оборотного капитала на -325 дней произошло дополнительное привлечение средств в оборот на сумму - 39602.14 тыс. руб.

### 3. Анализ оборачиваемости оборотного капитала

#### Перечень тем рефератов:

1. Анализ показателей деловой активности предприятия.
2. Применение компьютерных программ при расчете показателей деловой активности предприятия

#### Фонд тестовых заданий по теме № 6:

1. В состав собственного капитала не включаются:
  - а) резервный капитал;
  - б) добавочный капитал;
  - в) оценочные обязательства.
2. Увеличение собственного капитала за отчетный период может быть достигнуто за счет:
  - а) уменьшения номинальной стоимости акций;
  - б) дополнительного выпуска акций;
  - в) уменьшения количества акций.
2. Анализ и оценка движения собственного капитала осуществляется путем расчета коэффициента:
  - а) автономии;
  - б) использования собственного капитала;
  - в) оборачиваемости собственного капитала;
3. Определите коэффициент оборачиваемости собственного капитала при условии, что коэффициент рентабельности собственного капитала составит 1,13, а коэффициент рентабельности продаж – 1,27:
  - а) 1,12;
  - б) 0,89;
  - в) 1,45.
4. Коэффициент поступления собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:
  - а) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;
  - б) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости

- собственного капитала на начало периода;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- в) отношение поступившей величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
5. Коэффициент использования собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:
- а) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- б) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- в) отношение использованной величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
6. Эффективность использования капитала характеризуют показатели:
- а) динамики капитала;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- б) структуры капитала;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- в) рентабельности капитала.
7. В какой форме бухгалтерской отчетности отражается стоимость чистых активов:
- а) бухгалтерский баланс;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- б) отчет об изменениях капитала;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- в) отчет о движении денежных средств.<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
8. Рентабельность собственного капитала определяется отношением:<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- а) прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- б) выручки от продаж к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- в) собственного капитала к валюте баланса.<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (в оборотах) рассчитывается как:<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- а) выручка от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;
- б) прибыль от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;
- в) среднегодовая стоимость собственного капитала / выручка от продаж.
10. Источниками капитала предприятия могут выступать:
- а) собственные средства;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- б) заемные средства;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>
- в) собственные средства и заемные средства.

## **Тема 7. Особенности анализа консолидированной и сегментарной отчетности**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Понятие и значение консолидированной отчетности
2. Сущность консолидированной отчетности
3. Общие положения и состав сегментарной отчетности
4. Методика и принципы анализа консолидированной отчетности.
5. Назначение сегментарной отчетности и этапы ее составления
6. Специфика анализа сегментарной отчетности

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Кто является составителем консолидированной отчетности?
2. Кто является основными пользователями консолидированной отчетности?
3. С какой целью составляется консолидированная отчетность?
4. Каковы принципы построения консолидированной отчетности?
5. Что входит в состав консолидированной отчетности?
6. Какими критериями необходимо руководствоваться, включая в сводную отчетность данные дочерних и зависимых обществ?
7. Что подразумевается под «первичной консолидацией» и «последующей консолидацией»?
8. В чем различия между сводной отчетностью и консолидированной отчетностью?
9. Что представляет собой сегментарная отчетность и в чем ее отличие от бухгалтерской финансовой отчетности?
10. В каких случаях составляется отчетность по сегментам?
11. Какими нормативными документами определены правила построения сегментарной отчетности?
12. Какие задачи решает сегментарная отчетность?
13. Какой сегмент называют отчетным?

#### **Решение ситуационных задач:**

Круглый стол.

Темы выносимые на обсуждение круглого стола:

1. Нормативно-правовая база формирования сегментарной отчетности;
2. Востребованность сегментарной отчетности;
3. Информационное значение представления финансовой информации по отдельным сегментам;
4. Особенности анализа сегментарной отчетности;
5. Особенности отчетности консолидированных групп;
6. Финансовый отчет всемирной организации здравоохранения.

#### **Перечень тем рефератов:**

1. Сегментарная отчетность как основа оценки деятельности центров ответственности
2. Сегментарная (внутренняя отчетность организации)

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 7:**

1. Анализ отчетности, сформированной по сегментам бизнеса, способен удовлетворить информационные запросы:
  - а) внешних пользователей;<sup>[1][2]</sup><sub>[SEP]</sub>
  - б) внутренних пользователей;<sup>[1][2]</sup><sub>[SEP]</sub>
  - в) внешних и внутренних пользователей.
2. В процессе анализа сегментной отчетности могут использоваться показатели:
  - а) нормы прибыли (рентабельности продаж);<sup>[1][2]</sup><sub>[SEP]</sub>
  - б) коэффициент использования (оборачиваемости) активов;
  - в) все вышеперечисленные.
3. Если риски и прибыли компании определяются, главным образом,



различиями в производимых товарах, работах, услугах, то первичной признается раскрытие информации;

а) по географическим сегментам;

б) по хозяйственным сегментам;

г) в соответствии с учетной политикой компании.

4. Первичный формат отчетности, как правило, зависит:

а) от управленческой структуры компании;

б) от тактических и стратегических целей компании;

в) от решения акционеров;

г) все ответы верны.

5. Сегментация информации означает ее детализацию:

а) по различным типам товаров и услуг (хозяйственным сегментам);

б) по различным географическим регионам, в который работает компания (географическим сегментам);

в) все ответы верны.

6. Сегментация отчетности предполагает представление информации:

а) по информационным сегментам;

б) по хозяйственным и географическим сегментам;

в) по плановым и фактическим сегментам;

г) ни один ответ не верен.

7. Географическим сегментом может быть:

а) экономический регион внутри страны;

б) страна;

в) группа стран;

г) все ответы верны.

8. Совокупность форм отчетности, составленных на основе данных бухгалтерского учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении предприятия в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями деловых решений – это:

а) элемент финансовой отчетности;

б) метод финансовой отчетности;

в) финансовая отчетность.

9. В чем заключается основная цель финансовых отчетов:

а) обеспечить заинтересованных пользователей информацией о финансовом положении организации;

б) отражать различные аспекты одних и тех же фактов хозяйственной жизни;

в) развитие международной экономической интеграции.

10. В чем суть показателей рентабельности:

а) могут использоваться при анализе тенденции в соотношении прибыли и других показателей за ряд лет;

б) означает жизнеспособность организации в долгосрочной перспективе;

в) в сопоставлении аналогичных показателей внутри отрасли или по группе

конкурирующих организаций.

## **Тема 8. Использование результатов анализа финансовой отчетности**

### **Вопросы выносимые на обсуждение:**

1. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа
2. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений
3. Роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении
4. Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности
5. Анализ в системе управления предприятием
6. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений

### **Вопросы для самопроверки:**

1. Раскройте место анализа финансовой отчетности в системе финансового анализа деятельности организации?
2. Какие коэффициенты необходимо рассчитать для проведения качественного анализа?
3. Перечислите критерии нежелательных тенденций в деятельности предприятия?
4. Что понимается под управление ликвидностью предприятия?
5. На что обращает внимание менеджер при управлении рентабельностью предприятия?
6. В чем заключается практическое значение составления прогнозной отчетности?

### **Решение ситуационных задач:**

Круглый стол

Вопросы выносимые на круглый стол

*1. Использование анализа финансовой отчетности в оперативной деятельности.*

Внимательно прочитайте ситуацию и ответьте на вопросы:

- Как фирма влияет на объемы продаж?
- Для каких целей используются данные финансового анализа?
- Какие методы и методики финансового анализа используют на предприятии?
- Какова цель горизонтального анализа по статьям в разрезах центров ответственности?
- За какой период анализируются показатели финансовых отчетов на предприятии?

Проанализируйте ситуацию, сделайте выводы по эффективности аналитической работы.

**Личный опыт Андрей Кривенко**, финансовый директор ГК «Агама» (Москва)  
Наша компания занимается дистрибуцией продуктов глубокой заморозки. На этом рынке одними из основных инструментов управления объемами продаж являются регулирование сроков дебиторской задолженности и согласование скидок с

покупателями, поэтому управление финансовым состоянием компании становится насущной потребностью. Финансовый анализ используется при построении бюджетов, для выявления причин отклонений фактических показателей от плановых и коррекции планов, а также при расчете отдельных проектов. В качестве основных инструментов применяются горизонтальный (динамика показателей) и вертикальный (структурный анализ статей) анализ отчетных документов управленческого учета, а также расчет коэффициентов. Такой анализ проводится по всем основным бюджетам: БДДС, БДР, балансу, бюджетам продаж, закупок, товарных запасов.

Горизонтальный анализ проводится по статьям в разрезах центров ответственности (ЦО) ежемесячно. На первом этапе определяются доля тех или иных статей расходов в общей сумме расходов ЦО и соответствие этой доли установленным нормативам. Затем расходы, которые можно отнести к переменным, сравниваются с объемом продаж. После этого значения обоих показателей сравниваются с их значениями за предыдущие периоды. Компания растет примерно на 40-50% в год, и анализировать показатели двух- и трехгодичной давности бессмысленно, поэтому обычно оценивается информация максимум годовой давности с учетом роста бизнеса. Параллельно проверяется соответствие фактических показателей месячного бюджета плановым показателям годового. Финансовый анализ используется и для определения ориентиров развития компании. Например, ликвидность и рентабельность бизнеса при составлении оперативных бюджетов доходов и расходов являются заданными величинами. При утверждении годового бюджета за основной показатель принимается эффективность использования оборотного капитала.

Финансовый анализ - это инструмент, необходимый для достижения стратегических целей компании и выполнения ее миссии. Помимо финансового анализа мы оцениваем внешнюю среду, наблюдаем за развитием торговых сетей и в соответствии с этим строим политику продаж.

## **1. Выбор анализируемых показателей**

Проанализируйте представленные ситуации, разработайте рекомендации по применению методик финансового анализа для каждой из представленных ситуаций, сделайте выводы.

2. Ответьте на следующие вопросы:

- Достаточно ли в ходе финансового анализа просто рассчитать финансовые коэффициенты
- От чего зависит выбор показателей, необходимых для анализа финансового состояния конкретного предприятия?
- Насколько широко финансовый анализ применяется в оперативной работе компании"

Личный опыт *Екатерина Кадырова, финансовый директор медицинского центра "АСК-Мед" (Екатеринбург)*

*Мы анализируем различные показатели с определенной периодичностью в соответствии с потребностями менеджмента и требованиями бизнеса. Финансовый цикл (период оборота средств, равный интервалу между притоком и оттоком оборотного капитала. ) у компании продолжительный. Дорогостоящие реактивы для диагностики закупаются за границей, и при неиспользовании того или иного реактива в производстве он просто пропадает - продать или пустить*

его на другие процессы нельзя. Кредитные ресурсы компания практически не использует, поэтому грамотная политика в отношении дебиторов и кредиторов помогает обеспечить деятельность компании за счет оборотных средств. В связи с этим мы очень внимательны к показателям, характеризующим дебиторскую и кредиторскую задолженность, но не рассчитываем, например, коэффициенты ликвидности и эффективность использования заемного капитала.

**Личный опыт** Финансовый директор одного из международных холдингов Мы используем показатели EBITDA, соотношение активы/собственный капитал, показатель срочной ликвидности, отношение заемного капитала к внеоборотным активам. Такая структура коэффициентов сложилась исторически: EBITDA характеризует операционную деятельность, а отношение заемных средств к внеоборотным активам показывает, насколько успешно используется заемный капитал. Ликвидность для нас очень важна, так как компания активно пользуется заемным капиталом. Кроме того, специфика деятельности компании обязывает постоянно иметь достаточное количество ликвидных активов. Указанные показатели рассчитываются ежемесячно после закрытия управленческой отчетности. К тому же, ежегодно в компании проводится горизонтальный анализ для расчета структуры издержек и доли издержек в выручке.

Для EBITDA и затрат (в процентном отношении к выручке) при годовом планировании устанавливаются нормативные значения. Для остальных показателей нормативов нет, поскольку они в большей степени являются индикаторами эффективного использования ресурсов. Кроме того, холдинг "международный и, например, показатели использования кредитных ресурсов в разных странах могут значительно различаться. Так, где-то отношение заемного капитала к активам может достигать единицы из-за более мягких условий кредитования, в другой стране этот показатель может быть значительно ниже, так как там банки не кредитуют наш бизнес. При анализе сделок по покупке или продаже компании набор анализируемых показателей несколько иной. Такие операции в холдинге рассматриваются как бизнес-проекты с соответствующим набором показателей: NPV, IRR и др., то есть оценивается соотношение цены активов и стоимости, которую они могут генерировать.

**Екатерина Кадырова** Мы анализируем главным образом абсолютные показатели. Основными показателями эффективности деятельности центров доходов являются маржинальный доход, рентабельность продаж, объем продаж и выручки. Также отслеживаются размеры дебиторской и кредиторской задолженностей и доли в их общей сумме основных дебиторов и кредиторов компании, сроки задолженности, оборачиваемость, частота и продолжительность задержек платежей. Рентабельность продаж и маржинальный доход по центрам ответственности определяются раз в месяц. Кроме того, анализируются структура затрат и соотношение статей в динамике (проводятся горизонтальный и вертикальный анализ отчетности). Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей, их размеры и сроки я оцениваю еженедельно. По окончании месяца отчет по дебиторам и кредиторам представляется генеральному директору. Что касается маржинального дохода, то финансовая служба рассчитывает его ежемесячно, а

генеральному директору информация предоставляется ежеквартально и по итогам года.

Таблица.

Финансовые показатели, используемые для управления предприятием (периодичность расчета - квартал/год)

Показатели	Алгоритм расчета
<b>Ликвидности</b>	
Коэффициент текущей ликвидности	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам)
Коэффициент промежуточной ликвидности	Отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам
Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение наиболее ликвидных активов компании к краткосрочным обязательствам
<b>Финансовой устойчивости</b>	
Коэффициент платежеспособности (доля собственных источников финансирования активов)	Отношение величины акционерного капитала к суммарным активам
Коэффициент автономии	Отношение собственных средств к общей сумме активов
Коэффициент финансовой зависимости	Соотношение заемного и собственного капиталов
Доля собственных источников финансирования оборотных активов	Отношение собственного капитала (за вычетом внеоборотных активов, долгосрочных пассивов и убытков) к оборотным активам
Коэффициент покрытия процентных выплат	Отношение операционной прибыли к расходам на выплату процентов
<b>Эффективности основной деятельности</b>	
Прибыльность продаж	Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации
Рентабельность продукции	Отношение прибыли от реализации к затратам на производство и реализацию
<b>Эффективности использования капитала</b>	
Рентабельность активов, ROA	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине активов
Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	Отношение величины прибыли до выплаты процентов и налогов, умноженной на разницу между единицей и налоговой ставкой, к сумме заемного и собственного капиталов
Рентабельность оборотного капитала	Отношение чистой прибыли к текущим активам
Рентабельность собственного капитала, ROE	Отношение чистой прибыли к собственному капиталу
<b>Деловой активности</b>	
Коэффициент фондоотдачи	Отношение выручки от реализации к средней стоимости внеоборотных активов за период
Коэффициент оборачиваемости всех активов	Отношение выручки от реализации продукции к средней стоимости активов за период
Коэффициент оборачиваемости запасов	Отношение себестоимости продукции, реализованной за отчетный период, к средней

	величине запасов в этом периоде
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Отношение выручки к средней величине оборотного капитала за период

### Ответы на вопросы

Вопрос: Достаточно ли в ходе финансового анализа просто рассчитать финансовые коэффициенты

Ответ:

Ни один коэффициент сам по себе не дает полной информации о состоянии дел в компании. Например, показатель текущей ликвидности - это инструмент, с помощью которого можно изучать ликвидность, но он далеко не всегда является прямым отражением ликвидности. Аналогичная ситуация и с другими коэффициентами: они - инструмент, а не конечный результат. Финансовый анализ включает и анализ динамики коэффициентов. Он применяется даже чаще, чем анализ статических значений, поскольку для многих компаний нормативные значения показателей отсутствуют, как и возможность рассчитывать среднеотраслевые величины по ним: как известно, в России большинство компаний не являются публичными. Если рентабельность продаж компании равна 10%, то нельзя сказать, много это или мало, не сравнив показатель с данными компаний-конкурентов. Однако рост рентабельности означает, что предприятие работает успешно.

- От чего зависит выбор показателей, необходимых для анализа финансового состояния конкретного предприятия?

Ответ

От экономического обоснования применимости этих показателей. Как правило, в каждой из четырех названных областей финансового анализа берутся один-два коэффициента. Нет смысла говорить об определении ликвидности предприятия по шести показателям, поскольку ликвидность как таковая у него одна. Но выбор коэффициента для оценки ликвидности конкретного предприятия будет зависеть от того, какой участок для этого предприятия наиболее критичен, от условий ведения бизнеса и достоверности информации, которую предстоит оценить.

Для каждого предприятия можно вычислить как "быструю" ликвидность, учитывая только денежные средства, так и текущую ликвидность, при расчете которой учитывается величина запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей, и т. д. Однако если запасы предприятия неликвидны, то есть их нельзя быстро продать или пустить в производство и они не способствуют повышению ликвидности компании, то их нельзя учитывать при расчете соответствующего коэффициента. Если же предприятие находится в сложных отношениях с остальными предприятиями группы компаний и дебиторская задолженность у него внешняя, а кредиторская - внутренняя, то в коэффициент ликвидности нельзя включать и эти показатели. Поэтому при управлении этим предприятием можно опираться только на быструю ликвидность.

- Вопрос:

Насколько широко финансовый анализ применяется в оперативной работе предприятия?

Ответ:

Методы финансового анализа используются во многих бизнес-процессах, например в бюджетировании. При составлении бюджетов компания опирается на некоторые показатели, получаемые именно в результате финансового анализа предыдущей деятельности. Аналогично оценивается и любой инвестиционный проект. Тем не менее финансовый анализ более широко применяется для внешней оценки компании, когда нет возможности оценить внутренние процессы и показатели.

Именно этим объясняется то, что в большинстве учебников по финансовому анализу подробно описываются процедуры корректировки внешней отчетности предприятия с целью сделать ее пригодной для исследования.

**Перечень тем рефератов:**

1. Финансовый анализ в оперативной деятельности компании
2. Управление компанией с помощью EVA.

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ –  
филиал федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования  
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**Кафедра экономики и организации здравоохранения и  
фармации**

**Авторы: Д.Г. Багдасарян**

**Методическое обеспечение занятий лекционного типа  
по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»**

**направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата)**

**Пятигорск 2020**



## Раздел 1. «Теоретические основы анализа финансовой отчетности»

### Тема 1. Методика и методы анализа финансовой отчетности

Анализ финансовой отчетности традиционно ассоциируют с финансовым анализом.

Финансовый анализ является составной частью экономического анализа, представляющей собой совокупность системы способов исследования:

- прошлого, текущего и будущего финансового состояния предприятия;
- достигнутых и прогнозных финансовых результатов деятельности предприятия.

Разновидности анализа финансовой отчетности: <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

1. Предварительный анализ, проводимый до составления бухгалтерской отчетности с целью корректировки ряда ее статей;

2. Итоговый (заключительный) анализ, опирающийся на показатели промежуточной или годовой отчетности. <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

На основе итогового анализа:

- осуществляется выработка большинства направлений экономической (в том числе, финансовой) политики;
- принимаются управленческие решения;
- осуществляется планирование финансово-хозяйственной <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub> деятельности предприятия;
- определяются ориентиры развития предприятия в будущем.

Основные направления анализа финансовой отчетности:

Анализ финансового состояния предприятия: <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

а) оценка активов (состава структуры, оборачиваемости);

б) общая оценка финансового состояния предприятия; <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

в) оценка финансовой устойчивости предприятия; <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

г) анализ платежеспособности предприятия; <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

д) диагностика вероятности банкротства.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия (прибыли, рентабельности).

Кроме того, анализ финансовой отчетности позволяет:

- оценить деловую активность предприятия;
- провести маржинальный анализ (анализ безубыточности);
- оценить состав, движение собственного капитала, <sup>[1]</sup><sub>SEP</sub> амортизируемого имущества;
- проанализировать движение денежных средств, заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности и т.д.

Анализ финансовой отчетности может быть внешним анализом и базироваться на данные публичной бухгалтерской (финансовой) отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах), или внутренним, базирующимся на все формы бухгалтерской отчетности (№№ 1-6), а при необходимости и на данные бухгалтерского учета.

Анализ финансовой отчетности естественно базируется на показатели

бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерская отчетность - это единая система данных об имущественном и финансовом положении (состоянии) предприятия и о результатах его хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Состав, содержание, требования и другие методические основы бухгалтерской отчетности регламентированы Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденным приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н, а также Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.04.2015) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 № 18023)

В соответствии с приказом МФ РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.2010г. № 66н, в состав годовой бухгалтерской отчетности организаций в России включаются следующие формы:

1. Бухгалтерский баланс;
2. Отчет о финансовых результатах;
3. Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет о целевом использовании полученных средств - составляют только общественные (некоммерческие) организации, не осуществляющие предпринимательской деятельности.

4. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Их разрешено оформлять как в табличном, так и в текстовом виде.

5. Итоговая часть аудиторского заключения, подтверждающая достоверность бухгалтерской отчетности организации, когда в соответствии с законодательством РФ она подлежит обязательному аудиту (в приказе 66н это отсутствует).

В соответствии с ФЗ РФ от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» обязательной ежегодной аудиторской проверке подвергаются следующие организации:

- открытые акционерные общества;
- товарные и фондовые биржи;
- страховые организации и общества взаимного страхования;
- инвестиционные фонды;
- кредитные организации;
- государственные внебюджетные фонды;
- фонды, созданные за счет добровольных отчислений физических и юридических лиц;
- организации и индивидуальные предприниматели, у которых объем выручки за год превышает 500 000 МРОТ;

- организации и индивидуальные предприниматели, у которых сумма активов баланса на конец отчетного года превышает 200 000 МРОТ;
- государственные и муниципальные предприятия, если объем их выручки за год превышает 500 000 МРОТ или сумма активов баланса на конец года более 200 000 МРОТ.

Содержание и назначение финансового анализа. Пользователи информации анализа финансовой отчетности. Методологическая основа анализа финансовой отчетности

**Метод АХД** представляет системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности предприятия путем обработки специальными приемами системы показателей плана, учета, отчетности и других источников информации с целью повышения эффективности функционирования организации.

Использование метода АХД проявляется через ряд конкретных **методик аналитического исследования**. Это могут быть методики исследования отдельных сторон хозяйственной деятельности либо методики комплексного анализа. Каждому виду анализа соответствует своя методика.

**Под методикой** понимается совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой-либо работы. В экономическом анализе методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа.

Основным способом оценки в экономическом анализе является **способ сравнения**. Сравнение данных и определение динамики и структуры показателей выполняется при подготовке информации к анализу. Сопоставление показателей, характеризующих состояние объекта на момент анализа, предшествует группировке данных, их графической интерпретации и производится на начальном этапе анализа. В то же время сравнение показателей является неотъемлемым элементом практически любого метода экономического анализа.

В экономическом анализе используются всевозможные виды сравнений, наиболее распространенными из которых являются следующие:

- сравнение показателя или системы показателей с базовыми значениями;
- сравнение динамики факторных и результирующих показателей;
- сравнение параллельных рядов;
- сравнение динамических рядов;
- сравнение отдельных частей (элементов) совокупности с показателями, характеризующими совокупность в целом.

#### Методические основы факторного анализа

Все явления и процессы хозяйственной деятельности предприятий находятся во взаимосвязи, взаимозависимости и взаимообусловленности.

Одни непосредственно связаны между собой, другие - косвенно. Все процессы и явления можно рассматривать как причину и как результат действия одной или нескольких причин.

Если определенное явление выступает как результат действия нескольких причин и является объектом исследования, то его называют результативным показателем.

Показатели, определяющие поведение результативного показателя (признака) называются факторными показателями или факторами.

Под *факторным анализом* понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия различных факторов на величину результативных показателей.

Системный подход в анализе вызывает необходимость взаимосвязанного изучения факторов с учетом их внутренних и внешних связей, взаимодействия и соподчиненности, что достигается с помощью их систематизации.

**Систематизация** - размещение изучаемых явлений и объектов в определенном порядке с выявлением их взаимосвязи и соподчиненности.

**Моделирование** - это один из важнейших методов научного познания, с помощью которого создается модель (условный образ) объекта исследования. Сущность моделирования заключается в том, что взаимосвязь исследуемого показателя с факторным выражается в форме конкретного математического уравнения.

В факторном анализе различают модели детерминированные (функциональные) и стохастические (корреляционные). При моделировании детерминированных факторных систем необходимо руководствоваться следующими правилами:

1. Факторы, включаемые в модель и сами модели должны быть реальными, иметь явно выраженный характер;
2. Факторы, входящие в систему должны быть не только необходимыми элементами формулы, но и находиться в причинно-следственной связи с изучаемыми показателями. Факторные модели, которые отражают причинно-следственные отношения между показателями, имеют значительно большее познавательное значение, чем находящиеся в различном математическом соотношении.
3. Факторы, входящие в модель должны быть количественно измеримыми и нести определенную информационную обеспеченность;
4. Факторная модель должна обеспечивать возможность измерения влияния отдельных факторов, а сумма влияния отдельных факторов должна быть равна общему изменению результативного показателя.

В детерминированном анализе выделяют следующие типы факторных моделей:

- аддитивные модели используются в тех случаях, когда результативный показатель представляет собой алгебраическую сумму нескольких факторных показателей:

$$Y = \sum X_i = X_1 + X_2 + \dots + X_n; \quad (1.2)$$

- мультипликативные модели характеризуются тем, что результативный показатель определяется произведением нескольких факторов:

$$Y = \prod_{i=1}^n X_i = X_1 * X_2 * \dots * X_n; \quad (1.3)$$

- кратные модели применяются в анализе, когда результативный показатель определяется делением одного факторного показателя на величину другого:

$$Y = X_1 / X_2 \quad (1.4)$$

- смешанные или комбинированные модели включают различные комбинации предыдущих моделей.

$$y = \frac{a}{b+c} \quad y = \frac{ac}{b} \quad y = \frac{b+c}{xa} \text{ и др.} \quad (1.5)$$

Моделирование мультипликативных факторных систем в АХД осуществляется путем последовательного разложения факторов исходной модели на факторы-сомножители.

#### Способы измерения влияния факторов в детерминированном анализе

Одним из важнейших методологических вопросов в АХД является определение величины влияния отдельных факторов на прирост результативных показателей. В детерминированном факторном анализе (ДФА) для этого используются следующие способы: цепной подстановки, индексный, абсолютных разниц, относительных разниц, пропорционального деления, интегральный, логарифмирования и др.

Первые четыре способа основываются на приеме элиминирования. **Элиминирование** заключается в исключении воздействия всех факторов на величину результативного показателя, кроме одного. Этот прием исходит из того, что все факторы изменяются независимо друг от друга: сначала изменяется один, а все другие остаются без изменения, потом изменяются два, затем три и т.д., при неизменности остальных. Это позволяет определить влияние каждого фактора на величину исследуемого показателя в отдельности.

#### Способ цепной подстановки

Наиболее универсальным из группы способов, базирующихся на приеме элиминирования, является **способ цепной подстановки (СЦП)**. Он используется для расчета влияния факторов во всех типах детерминированных факторных моделей: аддитивных, мультипликативных, кратных и смешанных (комбинированных). СЦП позволяет определить влияние отдельных факторов на изменение величины результативного показателя путем постепенной замены базисной величины каждого факторного показателя на фактическую в отчетном периоде. В процессе расчетов определяют ряд условных величин результативного показателя, которые учитывают изменение одного, затем двух, трех и т.д. факторов, допуская, что остальные не изменяются. Сравнение величины результативного показателя до и после изменения уровня определенного фактора позволяет элиминироваться от влияния всех факторов, кроме одного,

и определить воздействие последнего на прирост результативного показателя.

### Индексный способ

**Индексный способ** основан на относительных показателях динамики, пространственных сравнений, выполнения плана, выражающих отношение фактического уровня анализируемого показателя в отчетном периоде к его уровню в базисном периоде (или к плановому, или по другому объекту).

С помощью агрегатных индексов можно выявить влияние различных факторов на изменение уровня результативных показателей в мультипликативных и кратных моделях.

Например, индекс стоимости товарной продукции имеет вид:

$$Y_{gp} = \frac{\sum g_1 * p_1}{\sum g_0 * p_0} \quad (5.21)$$

Он отражает изменение физического объема товарной продукции ( $q$ ) и цен ( $p$ ) и равен произведению этих индексов:  $Y_{gp} = Y_g * Y_p$ .

Чтобы определить, как изменилась стоимость товарной продукции за счет количества произведенной продукции и за счет цен, нужно рассчитать индекс

физического объема  $Y_g = \frac{\sum g_1 * p_0}{\sum g_0 * p_0}$  и индекс цен  $Y_p = \frac{\sum g_1 * p_1}{\sum g_1 * p_0}$ .

### Способ абсолютных разниц

**Способ абсолютных разниц** является одной из модификаций элиминирования. Он применяется для расчета влияния факторов на прирост результативного показателя в детерминированном анализе, но только в мультипликативных и мультипликативно-аддитивных моделях типа  $x = a * (b - c)$ .

### Способ относительных разниц

**Способ относительных разниц**, как и предыдущий, применяется для измерения влияния факторов на прирост результативного показателя только в мультипликативных и аддитивно-мультипликативных моделях типа

$$Y = (a - b) * c$$

Разновидностью данного способа является прием процентных разностей. Алгоритм расчета при применении данного приема в мультипликативных моделях выглядит следующим образом:

$$y = a * b * c$$

Рассмотрев основные приемы детерминированного факторного анализа и сферу их применения, результаты можно систематизировать в виде матрицы:

Прием	Модели			
	Мультипликативные	Аддитивные	Кратные	Смешанные
Цепной подстановки	+	+	+	+
Индексный	+	-	+	-
Абсолютных разниц	+	-	-	$Y = A * (B - C)$
Относительных	+	-	-	$Y = (A - B) * C$

разниц				
Пропорционального деления	-	+	-	$Y = A / \sum X_i$

Значение сущности данных приемов, области их применения, процедуры расчетов - необходимое условие проведения количественных исследований.

## **Тема 2 «Бухгалтерская финансовая отчетность как основа формирования отчетной аналитической информации»**

Система информационного обеспечения экономического анализа; Финансовый и управленческий учет как основа формирования отчетной аналитической информации; Финансовая отчетность как источник информации о деятельности организации для внешних пользователей; Нормативное регулирование бухгалтерской финансовой отчетности; Состав бухгалтерской финансовой отчетности и основные правила ее предоставления и утверждения.

Анализ финансовой отчетности – это процесс, при котором оценивается прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. При этом главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности относительно будущих условий хозяйствования. Цель анализа финансовой отчетности – получение показателей, дающих объективную оценку финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

АФО является инструментом для выявления проблем управления деятельностью предприятия, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Анализ финансовой отчетности может быть предварительным, т.е. осуществляемым перед составлением годовой отчетности, когда ряд показателей еще можно изменить.

На основе данных итогового анализа финансовой отчетности и финансового состояния осуществляется выработка почти всех направлений экономической политики предприятия. От качества анализа финансовой отчетности зависит эффективность принимаемых управленческих решений.

Новые подходы к формированию бухгалтерской отчетности выражаются в постепенном отказе от типовых форм (т.е. одинакового набора показателей). Как показывает практика, типовые формы для одних организаций являются недостаточными, для других – избыточными.

В связи с этим возможны три варианта формирования отчетности:

- Упрощенный (для субъектов малого предпринимательства и некоммерческих организаций, в состав отчетности которых не включаются некоторые формы отчетности). По некоммерческим организациям рекомендуется в состав годовой отчетности включать форму №6 «Отчет о целевом использовании полученных средств».

- Стандартный – для коммерческих организаций (крупных и средних)

- Множественный (продвинутый) – для коммерческих организаций, относящихся к группе крупнейших, или крупных, имеющих несколько видов

деятельности (при этом рекомендуется раскрывать информацию по сегментам).

- Возможно выделение четвертого варианта для отдельной группы организаций – акционерных обществ, акции которых котируются на рынке ценных бумаг.

Последовательность анализа финансовой отчетности. Взаимосвязь состава и содержания отчетности с развитием организационно-правовых форм хозяйствования

Методика анализа финансовой отчетности должна состоять из трех блоков:

1. Анализ финансового положения и деловой активности
2. Анализ финансовых результатов
3. Оценка возможных перспектив развития организации

На основании данных бухгалтерского баланса осуществляется:

- общая оценка структуры активов
- анализ ликвидности баланса
- анализ платежеспособности предприятия
- анализ кредитоспособности предприятия
- анализ вероятности банкротства
- анализ финансовой устойчивости

По данным отчета о финансовых результатах проводится:

- анализ финансовых результатов
- анализ влияния факторов на прибыль
- факторный анализ рентабельности
- оценка финансового рычага
- анализ показателей деловой активности

АФО оформляется в виде аналитической (пояснительной) записки. Она должна включать следующие разделы:

- 1) общие данные по анализируемой организации
- 2) финансовые коэффициенты
- 3) оценка положительного и отрицательного влияния факторов
- 4) выводы и построение прогнозных моделей анализа.

В финансовой отчетности должна быть соблюдена сопоставимость отчетных данных с показателями за соответствующий период прошлого года, исходя из изменений учетной политики, законодательных актов.

Если данные не сопоставимы, они подлежат корректировке, порядок которой раскрывается в пояснительной записке.

В соответствии с приказом МФ РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.2010г. № 66н, в состав годовой бухгалтерской отчетности организаций в России включаются следующие формы:

6. Бухгалтерский баланс;
7. Отчет о финансовых результатах;
8. Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
  - Отчет об изменениях капитала;



- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет о целевом использовании полученных средств - составляют только общественные (некоммерческие) организации, не осуществляющие предпринимательской деятельности.

9. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Их разрешено оформлять как в табличном, так и в текстовом виде.

10. Итоговая часть аудиторского заключения, подтверждающая достоверность бухгалтерской отчетности организации, когда в соответствии с законодательством РФ она подлежит обязательному аудиту (в приказе ббн это отсутствует).

В соответствии с ФЗ РФ от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» обязательной ежегодной аудиторской проверке подвергаются следующие организации:

- открытые акционерные общества;
- товарные и фондовые биржи;
- страховые организации и общества взаимного страхования;
- инвестиционные фонды;
- кредитные организации;
- государственные внебюджетные фонды;
- фонды, созданные за счет добровольных отчислений физических и юридических лиц;
- организации и индивидуальные предприниматели, у которых объем выручки за год превышает 500 000 МРОТ;
- организации и индивидуальные предприниматели, у которых сумма активов баланса на конец отчетного года превышает 200 000 МРОТ;
- государственные и муниципальные предприятия, если объем их выручки за год превышает 500 000 МРОТ или сумма активов баланса на конец года более 200 000 МРОТ.

Если организация самостоятельно приняла решение о проведении аудита бухгалтерской отчетности, аудиторское заключение также может быть включено в состав бухгалтерской отчетности.

Коды строк, указываемые в годовой бухгалтерской отчетности, представляемой в органы государственной статистики и др. органы исполнительной власти представлены в Приложении № 4 к приказу МФ РФ от 02.07.2010г. № 66н.

При анализе финансовой деятельности используют два основных подхода:

1. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности. Его целью является наглядная и поверхностная оценка финансового благополучия и динамики развития предприятия.
2. Углубленный анализ. Цель этого анализа – более подробная характеристика имущественного и финансового положения предприятия на ближайшую и долгосрочную перспективу.

## **Раздел 2. «Текущий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по данным финансовой отчетности»**

### **Тема 3. «Анализ источников финансирования имущественного потенциала организации»**

Анализ структуры и динамики активов (имущества) и источников их формирования целесообразно проводить с помощью сравнительного аналитического баланса. Он строится путем объединения однородных по своему составу элементов балансовых статей в необходимых аналитических разрезах (внеоборотные и оборотные активы, собственный и заемный капитал).

С помощью сравнительного аналитического баланса:

- оценивают тенденции изменения имущественного и финансового положения организации;
- определяют общее увеличение (уменьшение) стоимости имущества и источников его формирования;
- выявляют сдвиги в структуре активов и пассивов организации;
- устанавливают, за счет каких источников в большей степени осуществляется приток новых средств (собственных и заемных) и в какие активы (внеоборотные или оборотные) эти новые средства в основном вложены.

Все показатели сравнительного баланса можно разделить на три группы:

- 1) показатели структуры баланса (удельные веса различных статей актива и пассива);
- 2) показатели динамики баланса (абсолютные отклонения значений статей Баланса на конец периода по сравнению с началом);
- 3) показатели динамики структуры баланса (изменения удельных весов статей актива и пассива, сложившихся на конец года, по сравнению с его началом).

Из сравнительного аналитического Баланса можно получить следующие важнейшие характеристики финансового состояния организации:

- общая стоимость имущества (активов, капитала) организации равна валюте баланса (стр. 1600 или 1700);
- стоимость иммобилизованных (внеоборотных) активов равна итогу раздела I баланса (стр. 1100);
- стоимость оборотных (мобильных, текущих) активов (оборотного капитала) равна итогу раздела II баланса (стр. 1200) за минусом долгосрочной дебиторской задолженности (стр. 1230);
- стоимость материальных оборотных средств равна значению статьи «Запасы» (стр. 1210);
- величина дебиторской задолженности равна сумме отраженной по статье 1230 баланса;

- величина абсолютно ликвидных и приравненных к ним средств равна сумме денежных средств (стр. 1250) и краткосрочных финансовых вложений (стр. 1240) баланса;
- стоимость собственного капитала равна сумме значений раздела III Баланса «Капитал и резервы» (стр. 1300) и статей «Доходы будущих периодов» (стр. 1530) и «Резервы предстоящих расходов» (стр. 1540+1430);
- величина заемного капитала равна сумме значений итогов разделов IV «Долгосрочные обязательства» (стр. 1400) и V «Краткосрочные обязательства» баланса (стр. 1500) за минусом доходов будущих периодов (стр. 1530) и резервов предстоящих расходов (стр. 1540+1430);
- величина долгосрочных кредитов, займов и прочих обязательств» предназначенных, как правило, для формирования внеоборотных активов, равна итогу раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства» (стр. 1400);
- величина краткосрочных кредитов и займов, предназначенных, как правило, для формирования оборотных активов, равна значению строки 1510 «Займы и кредиты» баланса;
- величина кредиторской задолженности и иных краткосрочных обязательств равна сумме значений строк «Кредиторская задолженность» (стр. 1520), «Задолженность перед участниками (учредителями) но выплате доходов» (стр. 15207) и «Прочие краткосрочные обязательства» (стр. 1550) баланса.

Анализ структуры и динамики активов и пассивов организации, выявление соотношений между отдельными их видами являются процедурами «чтения» баланса. Читая баланс, можно выявить «узкие места» в деятельности организации и сформулировать перечень вопросов, на которые можно будет ответить лишь при более детальном ознакомлении со спецификой ее работы.

#### Анализ финансового состояния, ликвидности и платежеспособности организации

Одним из важнейших критериев оценки финансового состояния организации является ее платежеспособность. В теории и практике анализа различают:

- долгосрочную платежеспособность - способность организации рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе;
- текущую платежеспособность (ликвидность) - способность организации своевременно и в полном объеме отвечать по своим краткосрочным обязательствам, используя при этом оборотные активы.

На текущую платежеспособность организации непосредственное влияние оказывает ликвидность активов, представляющая собой время превращения активов в денежную форму. Чем меньше времени требуется, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность.

Организация может обладать большей или меньшей ликвидностью, так как в состав оборотных активов входят разнородные объекты, среди которых не только легко-, но и труднореализуемые для погашения внешней задолженности. В то же время в составе пассивов могут быть выделены обязательства различной степени срочности. На этих условиях основывается методика оценки ликвидности баланса.

Ликвидность баланса - такое соотношение активов и пассивов, которое обеспечивает своевременное покрытие краткосрочных обязательств оборотными активами. Следует отметить, что в российском балансе активы располагаются по степени возрастания ликвидности, соответственно и в пассивах обязательства располагаются по степени возрастания срочности погашения.

Методика анализа ликвидности баланса предполагает деление всех активов организации в зависимости от степени ликвидности на четыре группы. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги указанных групп по активу и пассиву (таблица 3.1.)

Таблица 3.1.

Группировка бухгалтерского баланса

АКТИВ	условия абсолютной ликвидности	ПАССИВ
А1 – денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения	$A1 \Rightarrow P1$	П1 – кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок
А2 – прочие активы	$A2 \Rightarrow P2$	П2 – краткосрочные кредиты и заемные средства
А3 – Запасы и затраты, дебиторская задолженность и долгосрочные финансовые вложения	$A3 \Rightarrow P3$	П3 – долгосрочные кредиты и заемные средства
А4 – статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» (за исключением «Долгосрочные финансовые вложения»)	$A4 \leq P4$	П4 – статьи раздела III пассива баланса «Капитал и резервы»

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги соответствующих групп активов и пассивов. Баланс считается абсолютно ликвидным, если одновременно выполняются следующие условия:

$$A1 > P1, A2 > P2, A3 > P3, A4 < P4. \quad (3.1.)$$

При этом сопоставление первых двух групп активов и пассивов позволяет оценить текущую платежеспособность. Сравнение третьей группы активов и пассивов отражает долгосрочную (перспективную) платежеспособность. Четвертое неравенство не только носит «балансирующий» характер, но и означает соблюдение необходимого условия финансовой устойчивости - наличия у организации собственного оборотного капитала (СОК):

$$СОК = СК - ВА, \quad (3.2.)$$

где СК – собственный капитал организации; ВА – внеоборотные активы.

В процессе анализа ликвидности баланса по каждой группе активов и пассивов выявляют платежный излишек (+) или недостаток (-) –  $\Delta ПИ_i$ , по формуле

$$\Delta ПИ_i = A_i - П_i \quad (3.3.)$$

где  $A_i$ - величина активов  $i$ -ой группы;

$П_i$ - величина пассивов  $i$ -ой группы.

Такой расчет проводится как на начало, так и на конец анализируемого периода, таким образом оценивается динамика уровня ликвидности Баланса. В случае, когда одно или несколько неравенств не соблюдаются, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Текущую платежеспособность организации оценивают также с помощью коэффициентов ликвидности (таблица 3.2).

Таблица 3.2.

**Коэффициенты ликвидности организации**

Показатель и его значение	Расчетная формула и источники информации (коды строк формы бухгалтерского баланса)	Оптимальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена на дату составления баланса	(стр. 1250+стр. 1240):стр. 1510+стр.1520+стр. 1550) (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения):Краткосрочные обязательства	0,2 – 0,3
Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) - показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть за счет как имеющихся денежных средств, так и ожидаемых поступлений от дебиторов	(стр.1250+стр.1240+стр.1230): (стр.1510+стр.1520+стр.1550) (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность):Краткосрочные обязательства	0,8-1
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) - позволяет оценить, в какой степени оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства	(стр. 1200) : (стр. 1510 + 1520 + + 1550) Оборотные активы : : Краткосрочные обязательства По уточненному расчету: (стр. 1200 - ДКЗ) : (стр. 1510 + 1520 + 1550) (Оборотные активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) : : Краткосрочные обязательства	1,5 - 2

Приведенные показатели рассчитываются на начало и конец анализируемого периода, оценивается их динамика и выявляются факторы, вызвавшие изменение уровня текущей ликвидности.

Анализ финансовой устойчивости

Одной из характеристик стабильного положения организации служит ее финансовая устойчивость. Она обусловлена стабильностью экономической среды, в которой осуществляется деятельность предприятия, и результатами его функционирования.

Финансовая устойчивость - это такое состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности.

Финансовая устойчивость означает:

- стабильное превышение доходов над расходами;
- свободное маневрирование денежными средствами и эффективное их использование;
- бесперебойный процесс производства и продаж товаров, работ, услуг.

На финансовую устойчивость оказывает влияние множество факторов, которые можно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам финансовой устойчивости относятся:

- экономические условия хозяйствования;
- господствующая в обществе техника и технология;
- платежеспособный спрос и уровень доходов потребителей;
- налоговая и кредитная политика государства;
- уровень развития внешнеэкономических связей;
- отраслевая принадлежность организации и др. Внутренними факторами, влияющими на финансовую устойчивость организации, являются:
- структура выпускаемой продукции, ее доля в общем платежеспособном спросе;
- размер и структура расходов, их соотношение с денежными доходами;
- состояние и структура имущества;
- структура и эффективность использования капитала (собственного и заемного);
- компетентность и профессионализм менеджеров организации, гибкость проводимой ими экономической и финансовой политики (умение реагировать на изменение внутренней и внешней среды) и др.

Финансовая устойчивость оценивается с помощью абсолютных и относительных показателей.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости - это показателя, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. При этом общая величина запасов берется равной сумме значений строк 1210 «Запасы» и 1220 «НДС по приобретенным ценностям» баланса соответственно (сумма такого НДС учитывается при расчете, так как до принятия его к возмещению из бюджета НДС должен финансироваться за счет источников формирования запасов).

Для характеристики источников формирования запасов используются показатели, отражающие степень охвата разных видов источников:

1) наличие собственного оборотного капитала (СОК):

$$\text{СОК} = \text{СК} - \text{ВА} - \text{сумма стр. 490, 640, 650} - \text{стр. 190}; (3.4.)$$

2) наличие собственного и приравненного к нему капитала - перманентного капитала (ПК):

$$\text{ПК} = \text{СОК} + \text{ДО} + \text{КК} (\text{стр. 590}), \quad (3.5.)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

3) общая величина основных источников формирования запасов (ОИ):

$$\text{ОИ} = \text{СОК} + \text{ДО} + \text{КК} \quad (\text{стр. 610}), \quad (3.6.)$$

где КК - краткосрочные кредиты и займы.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов этими источниками:

1) излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала ( $\Delta\text{СОК}$ ):

$$\Delta\text{СОК} = \text{СОК} - 3, \quad (3.7.)$$

где 3 - запасы;

2) излишек (+) или недостаток (-) перманентного капитала ( $\Delta\text{ПК}$ ):

$$\Delta\text{ПК} = \text{ПК} - 3; \quad (3.8.)$$

3) излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов ( $\Delta\text{ОИ}$ ):

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - 3. \quad (3.9.)$$

Выявление этих трех показателей позволяет определить тип финансовой устойчивости организации. Выделяют четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, неустойчивое состояние, кризис.

Абсолютная устойчивость финансового состояния - встречается крайне редко и задается условием: излишком (+) СОК или его равенством с величиной запасов, т.е.

$$\text{СОК} \geq 3.$$

Нормальная устойчивость финансового состояния - гарантирует платежеспособность и задается условиями:

недостатком (-) СОК;

излишком (+) ПК или его равенством с величиной запасов, т.е.

$$\text{СОК} < 3;$$

$$\text{ПК} \geq 3.$$

Неустойчивое финансовое состояние - сопряжено с нарушением платежеспособности, однако сохраняется возможность восстановить равновесие за счет пополнения собственного капитала и дополнительного привлечения кредитов и займов. Этот тип финансовой устойчивости задается условиями:

недостатком (-) СОК;

недостатком (-) ПК;

излишком (+) ОИ или их равенством с величиной запасов, т.е.

$$\text{СОК} < 3; \text{ПК} < 3; \text{ОИ} \geq 3.$$

Кризисное финансовое состояние означает, что организация находится на грани банкротства, так как в этой ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие оборотные активы не покрывают даже кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств. Этот тип финансовой устойчивости задается условием: недостатком (-) ОИ, т.е.

$$\text{ОИ} < 3.$$

Из представленных расчетов вытекают два основных способа выхода из неустойчивого и кризисного финансового состояния:

- 1) пополнение источников формирования запасов (прежде всего за счет прибыли, привлечения на выгодных условиях кредитов и займов) и оптимизация их структуры;
- 2) обоснованное снижение уровня запасов (в результате планирования их остатков, усиления контроля за их использованием, реализации неиспользуемых товарно-материальных ценностей и др.)

#### **Тема 4. Анализ отчета о финансовых результатах**

##### Модель формирования и распределения прибыли предприятия

*Прибыль – это положительный финансовый результат деятельности организации, которая представляет собой разницу между доходами и расходами.*

Рост прибыли создаёт финансовую базу для самофинансирования, расширения производства, решения проблем социального и материального характера.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает в себя следующие направления:

1. Исследование изменений каждого показателя за текущий период (горизонтальный анализ).
2. Исследование структуры соответствующих показателей и их изменение (вертикальный анализ).
3. Изучение динамики показателей за ряд отчётных периодов (трендовый анализ).
4. Исследование влияния факторов на прибыль (факторный анализ).

В ходе анализа рассчитываются следующие показатели:

1. Абсолютное отклонение:

$$\pm \Delta П = П_1 - П_0 \quad (4.1)$$

2. Темп роста:

$$T_{PI} = \frac{П_1}{П_0} \times 100\% \quad (4.2)$$

3. Уровень каждого показателя по отношению к выручке от продажи:

$$УП = \frac{П_{0,1}}{Выручка_{0,1}} \times 100\% \quad (4.3)$$

4. Изменение структуры:

$$\pm \Delta УП = УП_1 - УП_0 \quad (4.4)$$

##### Факторный анализ прибыли.

На величину прибыли влияют следующие факторы:

1. Изменение выручки
2. Себестоимость
3. Коммерческие расходы
4. Управленческие расходы



5. Суммы по полученным и уплаченным процентам
6. Доходы (расходы) от прочих видов деятельности
7. Прочие доходы и расходы

Анализ затрат, произведённых организацией

Все доходы и расходы организации делятся на доходы и расходы по обычным видам деятельности и прочие доходы и расходы.

Анализ расходов организации по элементам осуществляется с использованием информации из Отчета о финансовых результатах и пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (таблица 4.1).

Таблица 4.1

Анализ затрат организации по элементам

Элементы затрат	За предш. год		За отчётный год		Изменение в структуре, %	Темп роста
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%		
1. Материальные затраты	46142	64,9	37239	47,49	- 17,5	80,7
2. Затраты на оплату труда	13295	18,73	20942	26,71	+ 7,98	157,5
3. Отчисления на соц. нужды	5603	7,89	9339	11,92	+ 4,06	166,7
4. Амортизация основных средств	4147	5,84	6542	8,34	+ 2,5	157,8
5. Прочие затраты	1808	2,55	4346	5,54	+ 2,99	204,4
Итого:	70995	100	78408	100	-	110,4

При анализе затрат необходимо различать следующие понятия:

1. Выплаты
2. Себестоимость
3. Расходы
4. Затраты

Выплата – это передача (наличным или безналичным путём) денежных средств другим организациям или физическим лицам с полным отчуждением этих средств.

Себестоимость продукции – это выраженные в денежном измерении затраты предприятия за определённый период времени на производство определённого вида продукции.

Расходы организации – это уменьшение экономической выгоды в результате совершения операций по выбытию активов при возникновении обязательств, приводящих к уменьшению капитала организации.

Затраты – это стоимость каких-либо ресурсов (материальных, трудовых, финансовых), использованных на обеспечение простого или расширенного воспроизводства. Затраты отражаются в основном на счетах учёта затрат на производство и реализацию продукции.

**1. Анализ уровня и динамики показателей прибыли**

Методика расчёта влияния факторов на прибыль включают следующие этапы:

а. Расчёт влияния фактора – «выручка от продажи» (изменение прибыли зависит от изменения цен и от роста физической массы проданной продукции). Для этого необходимо рассчитать выручку в сопоставимых ценах, т.е. без учёта индекса инфляции:

$$B_{\text{соп}} = \frac{B_1}{J_{\text{цен}}} \quad (4.5)$$

Влияние на изменение выручки роста цен:

$$\Delta B_{\text{цен}} = B_1 - B_{\text{соп}} \quad (4.6)$$

Влияние на изменение выручки изменение количества проданной продукции:

$$\Delta B_{(K)} = B_{\text{соп}} - B_0 \quad (4.7)$$

б. Расчёт влияния фактора «Цена». Для определения влияния данного фактора на изменение прибыли от продажи используют формулу:

$$\Delta \Pi_{(ц)} = \frac{\Delta B_{ц} \times R_{\text{п0}}}{100} \quad (4.8)$$

где  $\Delta B_{ц}$  – изменение выручки под влиянием изменения цен; R – рентабельность продаж.

с. Расчёт влияния фактора «Количество проданной продукции». Влияние на сумму прибыли изменения количества проданной продукции рассчитывают так:

$$\Delta \Pi_{(к)} = \frac{[(B_1 - B_0) - \Delta B_{ц}] \times R_{\text{п0}}}{100} = \frac{\Delta B_{к} \times R_{\text{п0}}}{100} \quad (4.9)$$

д. Расчёт влияния фактора «Себестоимость проданной продукции»:

$$\Delta \Pi_{(с)} = \frac{B_1 \times (УС_1 - УС_0)}{100} \quad (4.10)$$

где УС<sub>0</sub> и УС<sub>1</sub> – соответственно уровни себестоимости продукции в отчетном и базисном периодах.

5. Влияние фактора «Коммерческие расходы»:

$$\Delta \Pi_{(кр)} = \frac{B_1 \times (УКР_1 - УКР_0)}{100} \quad (4.11)$$

где УКР<sub>0</sub> и УКР<sub>1</sub> – соответственно уровни коммерческих расходов в отчетном и базисном периодах.

6. Расчет влияния фактора «Управленческие расходы»:

$$\Delta \Pi_{(ур)} = \frac{B_1 \times (УУР_1 - УУР_0)}{100} \quad (4.12)$$

где УУР<sub>0</sub> и УУР<sub>1</sub> – соответственно уровни управленческих расходов в отчетном и базисном периодах.

Общее влияние всех факторов на изменение величины прибыли можно представить следующим образом:

$$\Delta \Pi = \pm \Delta B_{(ц)} \pm \Delta B_{(к)} \pm \Delta \Pi_{(ц)} \pm \Delta \Pi_{(с)} \pm \Delta \Pi_{(кр)} \pm \Delta \Pi_{(ур)} \quad (4.13)$$

Анализ динамики прибыли в течение отчётного года проводят на основе квартальных отчётов о финансовых результатах, т.е. анализируют

внутригодовую динамику. При этом можно составить следующую таблицу (4.2):

Таблица 4.2.

Динамика совокупного влияния факторов на величину прибыли

Показатели	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	За год
1. Влияние выручки					
2. Влияние изменения цен					
3. Влияние изменения себестоимости					
Совокупное влияние					

Анализ каждого элемента, формирующего прибыль, позволяет администрации, акционерам, учредителям обозначить наиболее важные направления деятельности организации. Информация квартальных отчетов о прибылях и убытках позволяет проанализировать влияние изменения затрат на прибыль. Но для оценки влияния факторов на изменение величины этих затрат необходимо располагать данными управленческого учета и Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Рентабельность является одним из важнейших показателей результативности деятельности организации. По данным отчёта о прибылях и убытках можно проанализировать динамику рентабельности:

1. Продаж;
2. Чистой рентабельности отчётного периода;
3. Влияние факторов на изменение этих показателей.

Рентабельность продаж ( $R_{\Pi}$ ) – это отношение суммы выручки от продажи за вычетом себестоимости коммерческих и управленческих расходов к объёму проданной продукции:

$$R_{\Pi} = \frac{B - C - KP - UP}{B} \times 100\% = \frac{\Pi_{\text{продаж}}}{B} \quad (4.14)$$

Чтобы определить влияние каждого фактора на рентабельность продаж необходимо сделать следующие расчёты:

1. Определить влияние изменения выручки от реализации:

$$\Delta R_{\Pi(\Delta B)} = \left( \frac{B_1 - C_0 - K_0 - Y_0}{B_1} - \frac{B_0 - C_0 - K_0 - Y_0}{B_0} \right) \times 100\% \quad (4.15)$$

2. Влияние изменения себестоимости продаж на рентабельность продаж:

$$\Delta R_{\Pi(\Delta C)} = \left( \frac{B_1 - C_1 - K_0 - Y_0}{B_1} - \frac{B_1 - C_0 - K_0 - Y_0}{B_1} \right) \times 100\% \quad (4.16)$$

3. Влияние изменения коммерческих расходов на рентабельность:

$$\Delta R_{\Pi(\Delta KP)} = \left( \frac{B_1 - C_1 - K_1 - Y_0}{B_1} - \frac{B_1 - C_1 - K_0 - Y_0}{B_1} \right) \times 100\% \quad (4.17)$$

4. Влияние изменения управленческих расходов на рентабельность продаж:

$$\Delta R_{\Pi(\Delta VP)} = \left( \frac{B_1 - C_1 - K_1 - Y_1}{B_1} - \frac{B_1 - C_1 - K_1 - Y_0}{B_1} \right) \times 100\% \quad (4.18)$$

5. Общее влияние всех факторов:

$$\Delta R_{(общ)} = \pm \Delta R_{(B)} \pm \Delta R_{(C)} \pm \Delta R_{(KP)} \pm \Delta R_{(VP)} \quad (4.19)$$

Чистая рентабельность – это отношение чистой прибыли ( $\Pi_{ч}$ ) к выручке от продажи ( $B$ ):

$$R_{ч} = \frac{\Pi_{ч}}{B} \times 100\% \quad (4.20)$$

На данную рентабельность оказывают влияние факторы, формирующие чистую прибыль организации в отчётном периоде.

Помимо этого, существует категория «Экономическая рентабельность», которая рассчитывается следующим образом<sup>1</sup>:

$$R_{э} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя стоимость активов}} \times 100\% = \\ = \text{Чистая рентабельность} \times \text{Оборачиваемость активов} \quad (4.21)$$

Данная формула получена путем ввода дополнительного множителя:

$$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} \quad (4.22)$$

#### Сводная система показателей рентабельности

Кроме проанализированных показателей рентабельности различают рентабельность совокупного капитала, рентабельность основных фондов, рентабельность использования хозяйственных средств и т.д.

В зарубежных странах ежегодно торговой палатой или промышленными ассоциациями разрабатываются значения «нормальных» показателей рентабельности. Сопоставление показателей предприятия с эталонными данными позволяет сделать вывод о финансовом состоянии предприятия. Показатели рентабельности можно представить следующим образом (таблица 4.3).

<sup>1</sup> Известная формула, разработанная в фирме «DUPONT»

Таблица 4.3

## Показатели рентабельности

Наименование показателей	Способ расчёта	По данным отчета о финансовых результатах	Пояснения
1	2	3	4
<b>Общие показатели</b>			
1. Рентабельность продаж	<i>Прибыль от продаж</i> $R1 = \frac{\text{---}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100$	<i>с.2200</i> $R1 = \frac{\text{---}}{\text{с.2110}} \times 100$	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции
2. Чистая рентабельность	<i>Чистая прибыль</i> $R3 = \frac{\text{---}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100$	<i>с.2400</i> $R3 = \frac{\text{---}}{\text{с.2110}} \times 100$	Показывает сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки
3. Экономическая рентабельность	<i>Чистая прибыль</i> $R4 = \frac{\text{---}}{\text{Средняя стоимость активов}} \times 100$	<i>с. 2400</i> $R4 = \frac{\text{---}}{\text{с.1300 (ББ*)}} \times 100$	Показывает эффективность использования всего имущества организации
4. Рентабельность собственного капитала	<i>Чистая прибыль</i> $R5 = \frac{\text{---}}{\text{Средняя стоимость собств. капит.}} \times 100$	<i>с. 2400</i> $R5 = \frac{\text{---}}{\text{с.1300 (ББ)}} \times 100$	Показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика R5 оказывает влияние на уровень котировки акций
<b>Частные показатели</b>			
6. Валовая рентабельность	<i>Прибыль валовая</i> $R6 = \frac{\text{---}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100$	<i>с.2100</i> $R6 = \frac{\text{---}}{\text{с.2110}} \times 100$	Показывает сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки
7. Затратоотдача	<i>Прибыль от продаж</i> $R7 = \frac{\text{---}}{\text{Затраты на производство и реализацию продукции}} \times 100$	<i>с. 2200</i> $R7 = \frac{\text{---}}{\text{с.2120+с.2210+с.2220}} \times 100$	Показывает сколько прибыли от продажи приходится на 1 тыс.руб. затрат
8. Рентабельность перманентного капитала	<i>Чистая прибыль</i> $R8 = \frac{\text{---}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала+средняя стоимость}} \times 100$	<i>с.2400</i> $R8 = \frac{\text{---}}{\text{с.1300+с.1400 (ББ)}} \times 100$	Показывает эффективность использованного капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок

	<i>долгосрочных обязательств</i>		
9. Коэффициент устойчивости экономического роста	<i>Чистая прибыль – Дивиденды, выплаченные акционерам</i> $R9 = \frac{\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденды}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100$	<i>с.2400 – Дивиденды</i> $R9 = \frac{\text{с.2400} - \text{Дивиденды}}{\text{с.1300 (ББ)}} \times 100$	Показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал за счёт финансово-хозяйственной деятельности

\*ББ – бухгалтерский баланс

### Тема 5. «Анализ отчета о движении денежных средств»

Классификация денежных потоков; Методика анализа денежных потоков; Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств; Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа денежных потоков; Состав денежных потоков по видам деятельности; Методы оценки денежных средств.

Данные отчета о движении денежных средств играют важную роль не только для оценки эффективности управления денежными ресурсами организации, но используются в процессе анализа деятельности компании в целом, так как при этом имеется возможность:

- увязки результатов отчетного и предыдущего года;
- раскрытия основных источников получения и использования денежных средств;
- нейтрализации эффекта отражения выручки методом начисления (по отгрузке);
- прогнозирования притоков и оттоков денежных средств в перспективе;
- проведения анализа ликвидности компании; раскрытия направлений деятельности компании и анализа их сравнительной значимости;
- сравнения отчетности компаний, имеющих различия в учетной политике.

Последовательность реализации методики анализа денежных средств имеет определенную очередность (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Приемы и этапы анализа денежных потоков организации

Аналитический прием	Аналитический блок (этап)
Горизонтальный	Анализ показателей динамики
Вертикальный	Анализ структурных показателей
Сравнительный	Анализ по центрам ответственности, по видам инвестиций, финансовых инструментов
Коэффициентный	Анализ ликвидности, оборачиваемости, эффективности
Интегральный	SWOT – анализ, анализ общего цикла денежного оборота
Факторный	Расчет и оценка влияния внешних и внутренних факторов

На первом этапе рассматривается динамика объема формирования положительного денежного потока организации (притока денежных средств) в разрезе отдельных источников. Целесообразно сопоставлять темпы роста положительного денежного потока с темпами роста активов, объемов выручки от продаж, различными показателями прибыли (прибыли от продаж, чистой прибыли). Особое внимание необходимо уделить соотношению источников образования положительного денежного потока: внутренних (выручки от продаж) и внешних (полученных займов, кредитов), выявлению степени зависимости от внешних источников.

Второй этап анализа заключается в изучении динамики объема отрицательного денежного потока организации (оттока денежных средств), а также его структуры по направлениям расходования денежных средств.

На третьем этапе анализируется сбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков по общему объему. Анализ динамики чистого денежного потока позволяет оценить результат деятельности организации, так как чистый денежный поток служит одним из важнейших индикаторов сбалансированности производственно-финансовой деятельности.

На четвертом этапе анализа определяются роль и место показателя чистой прибыли в формировании чистого денежного потока, определяется влияние на него различных факторов: изменения за анализируемый период величин остатков производственных запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, сумм начисленной амортизации, образованных резервов и т. п. Особое место уделяется характеристике «качества чистого денежного потока», т. е. показателям структуры источников его формирования. Высокий уровень качества чистого денежного потока характеризуется ростом удельного веса чистой прибыли, полученной за счет роста выручки от продаж, снижения себестоимости. Низкое качество имеет чистый денежный поток, значительная часть которого получена за счет роста цен на реализованную продукцию, обусловленного в большей степени инфляционными процессами, эпизодическими доходами и т. п.

Пятый этап - это коэффициентный анализ, в процессе которого рассчитываются необходимые относительные показатели, характеризующие эффективность использования денежных средств в организации. С помощью различных коэффициентов проводится моделирование факторных систем с целью выявления и количественного измерения разнообразных резервов роста эффективности управления денежными потоками.

- Для анализа и оценки движения денежных средств в первую очередь используются:
- величина и знак чистого денежного потока по операционной деятельности;
- соотношение чистого денежного потока по операционной деятельности и чистой прибыли;

- величина и знак чистого денежного потока по инвестиционной деятельности;
- величина и знак чистого денежного потока по финансовой деятельности;
- соотношение чистых операционных, инвестиционных и финансовых денежных потоков.

Одно из главных направлений анализа денежных потоков - обоснование степени достаточности (недостаточности) формирования объема денежной массы в целом, а также по видам деятельности, сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков по объему и во времени.

Для наиболее полной практической реализации методики анализа денежных потоков необходимо воспользоваться информацией, содержащейся в Бухгалтерском балансе, Отчете о финансовых результатах, Отчете о движении денежных средств.

Наряду с анализом денежных потоков в целом по организации целесообразно аналогичное его проведение по отдельным структурным подразделениям (центрам ответственности).

Анализ денежных потоков на базе показателей финансовой отчетности может быть использован как при оперативном, так и стратегическом финансовом планировании.

Для решения проблемы взаимосвязки двух «чистых» финансовых результатов используется так называемый косвенный метод анализа.

Он реализуется на корректировках чистой прибыли отчетного периода, в результате которых последняя становится равной чистому денежному потоку (приросту остатка денежных средств). Такие корректировки условно подразделяются на три группы по характеру хозяйственных операций.

1. Корректировки, связанные с несовпадением времени отражения доходов и расходов в бухгалтерском учете с притоком и оттоком денежных средств по этим операциям.
2. Корректировки, связанные с хозяйственными операциями, не оказывающими непосредственного влияния на формирование прибыли, но вызывающими движение денежных средств.
3. Корректировки, связанные с операциями, оказывающими непосредственное влияние на расчет показателя прибыли, но не вызывающие движения денежных средств.

При корректировке суммы чистой прибыли учитываются изменения балансовых остатков активов и пассивов по видам деятельности организации (текущей, инвестиционной, финансовой). В процессе корректировок величина чистой прибыли преобразуется в величину изменения остатка денежных средств за анализируемый период, т. е. в конечном счете должно быть достигнуто равенство

$$P_{\text{ч}} = \Delta \text{ДС}, \quad (5.1.)$$



Где  $P'_ч$ - скорректированная величина чистой прибыли за анализируемый период;

$\Delta ДС$  – абсолютное изменение балансовых остатков денежных средств за анализируемый период (совокупный чистый денежный поток) или разность между валовыми поступлениями и платежами по всем видам деятельности.

Формулы для расчетов за анализируемый период имеют следующий вид:

по текущей деятельности –

$$ЧДП_m = P_ч + A_{OC} + A_{НА} + \Delta ДС + \Delta З + \Delta КЗ \quad (5.2.)$$

где  $ЧДП_ч$ – чистый денежный поток по текущей деятельности;

$P_ч$ - чистая прибыль за анализируемый период;

$A_{OC}, A_{НА}$ - начисленная за анализируемый период амортизация соответственно основных средств и нематериальных активов;

$\Delta ДЗ, \Delta З, \Delta КЗ$  - прирост (снижение) остатков соответственно дебиторской задолженности; запасов материальных оборотных активов; кредиторской задолженности;

по инвестиционной деятельности -

$$ЧДП_{И} = \Delta OC + \Delta НА + \Delta ДФВ + Д + \Delta НКС, \quad (5.3.)$$

где  $ЧДП_{И}$ - чистый денежный поток по инвестиционной деятельности;

$\Delta OC, \Delta НА, \Delta ДФВ, \Delta НКС$  - прирост (снижение) остатков соответственно основных средств, нематериальных активов, долгосрочных финансовых вложений, незавершенного строительства;

$Д$  - дивиденды (проценты), полученные по долгосрочным финансовым вложениям;

по финансовой деятельности -

$$ЧДП_{ф} = \Delta СК + \Delta ДЗК + \Delta КЗК, \quad (5.4.)$$

где  $ЧДП_{ф}$ – чистый денежный поток по финансовой деятельности;

$\Delta СК, \Delta ДЗК, \Delta КЗК$  - прирост (снижение) остатка соответственно собственного капитала, долгосрочных займов, кредитов; краткосрочных займов и кредитов.

Для проведения расчетов необходимо воспользоваться данными оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета, а также отдельными аналитическими записями.

## **Тема 6. Анализ результативности хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия**

Анализ состава и движения собственного капитала; Анализ обоснования оптимальной структуры средств финансирования; Оценка чистых активов предприятия; Оценка деловой активности и рентабельности; Анализ эффективности использования основного капитала; Оценка структуры финансовых источников средств; Цена капитала.

Цель раскрытия информации в отчете об изменениях капитала - дать представление заинтересованным пользователям об источниках формирования собственного капитала организации за отчетный и предыдущий периоды и причинах его изменения. В отчете об изменениях

капитала отражается следующая информация о состоянии и движении собственного капитала организации:

- показатели формирования и использования собственного капитала за отчетный и предыдущий годы по его элементам (уставный, добавочный, резервный капитал и нераспределенная прибыль (непокрытый убыток); остаточные величины составляющих собственного капитала по состоянию на начало и конец отчетного и предыдущего года;

- показатели начисления, использования и остатков различных финансовых резервов, формируемых в соответствии с учетной политикой организации.

Капитал (собственный капитал)- это вложения средств собственников и прибыль, накопленная за все время деятельности организации. Показателю собственного капитала отводится значительная роль воценке финансового положения организации.

К основным целям анализа собственного капитала относятся:

- выявление источников его формирования и установление последствия их изменений для организации;

- определение способности организации к сохранению капитала;

- оценка возможности наращивания капитала;

- определение различных ограничений (правовые, финансовые и др.) в распоряжении как текущей, так и накопленной нераспределенной прибылью.

Обычно анализ начинается с оценки динамики, состава и структуры собственного капитала. Для оценки структуры собственного капитала можно рекомендовать следующую схему. (Рис. 6.1.)

В процессе анализа необходимо детально изучить состав собственного капитала, выяснить причины изменения отдельных его составляющих и дать оценку этих изменений.

Движение собственного капитала характеризуется также относительными показателями - коэффициентами поступления и выбытия, которые определяются следующим образом:

$$\text{Коэффициент поступления} = \frac{\text{Величина поступления прирост собственного капитала}}{\text{Остаток собственного капитала на конец года}} \quad (6.1.)$$

Следующий этап анализа собственного капитала - изучение его составляющих элементов (уставного, добавочного, резервного капитала и нераспределенной прибыли, а также приравниваемых к статьям собственного капитала доходов будущих периодов).

Анализируя уставный капитал, необходимо оценить полноту формирования, выяснив, кто и в каком размере из числа учредителей не выполнил свои обязательства по вкладам в уставный капитал. Не внесенные в уставный капитал активы отражаются в бухгалтерском балансе в составе статьи «Дебиторская задолженность». Анализ уставного капитала имеет специфику, которая определяется организационно-правовой формой предприятия. Так, для акционерных обществ будет актуальным анализ структуры уставного капитала с точки зрения прав, привилегий и ограничений, касающихся распределения капитала, выплаты дивидендов.

Динамику добавочного капитала необходимо исследовать с учетом изменения составляющих его элементов.

При анализе нераспределенной прибыли необходимо дать оценку изменения ее доли в общем объеме собственного капитала. Снижение этого показателя может свидетельствовать о падении деловой активности организации. Вместе с тем величина нераспределенной прибыли во многом зависит от учетной политики компании, налоговой среды, дивидендной политики.

Важным в аналитическом плане моментом является оценка политики организации в отношении формирования и использования финансовых резервов, которые представляют собой имеющие определенные финансовые источники отчисления, соответствующие требованиям законодательства, устава организации, ее учетной политике, для последующего использования на определенные цели.

Финансовые резервы подразделяются на следующие группы:

- уставные резервы, предусмотренные законодательством Российской Федерации и уставом юридического лица;
- резервы предстоящих расходов, формирующиеся для равномерного включения расходов организации по месяцам внутри отчетного года;
- оценочные резервы, создаваемые для уточнения балансовой оценки ряда активов организации.

Структура совокупного капитала организации (структура пассивов) отражается в соотношении собственных и заемных финансовых средств, долгосрочных и краткосрочных источников финансирования. Главная составляющая процесса оптимизации структуры капитала - снижение относительного уровня затратности, связанного с использованием как заемных, так и собственных финансовых ресурсов, направлена на оптимизацию цены капитала компании.

Концепция оценки стоимости капитала основывается на том, что капитал является одним из важных факторов бизнеса, а его стоимость (цена) оказывает влияние на уровень текущих и инвестиционных затрат (данная концепция не сводится только к определению цены привлечения капитала).

Стоимость капитала (Cost of Capital) - это требуемая поставщиками капитала ставка доходности для различных типов финансирования бизнеса.

Показатель стоимости капитала выполняет следующие функции:

- служит мерой прибыльности текущей деятельности;
- представляет собой критерий реального инвестирования (дисконтной ставкой инвестиционного проекта, внутренней нормой рентабельности);
- используется для оценки эффективности финансовых вложений;
- является обоснованием решения о финансовой аренде (лизинге) или приобретении в собственность основных средств (если уровень лизинговых платежей выше стоимости капитала, то лизинг невыгоден);
- используется для управления структурой капитала (на основе стоимости отдельных элементов собственного и заемного капитала);

- влияет на уровень рыночной стоимости фирмы (снижение цены капитала может влиять на рост рыночной стоимости фирмы, повышать спрос на акции компании и т. п.);

- служит обоснованием типа политики финансирования оборотных активов (агрессивный - умеренный - компромиссный).

Для оценки оптимальности структуры капитала необходимо использовать один из важнейших финансовых критериев - показатель средневзвешенной цены (стоимости) капитала (Weighted Average Cost of Capital, WACC), который рассчитывается по следующей формуле:

$$WACC = \sum_{i=1}^n K_i \cdot d_i \quad (6.2)$$

где WACC - цена капитала;

$K_i$  - цена  $i$ -го источника средств;

$d_i$  - удельный вес (доля)  $i$ -го источника средств в их общей сумме;

$n$  - количество источников средств.

WACC - это процентное отношение средств, израсходованных в связи с использованием финансовых ресурсов, к средней балансовой величине совокупных финансовых ресурсов.

WACC характеризует уровень рентабельности активов (совокупных вложений капитала), которую должно обеспечивать предприятие, чтобы не уменьшить свою рыночную стоимость.

Иначе говоря, WACC отражает уровень рентабельности всех средств, участвующих в наращении прибыли компании; определяется как средневзвешенная ставка по всем видам источников финансирования.

Показатель средневзвешенной цены капитала используется внешними и внутренними пользователями финансовой информации для оценки: максимального уровня цены заемных средств, связанных с дополнительным привлечением капитала при выборе оптимальных схем финансирования;

- минимального уровня рентабельности обычной (текущей) деятельности;

- эффективности инвестиционных решений при сравнении со ставкой дисконтирования и внутренней нормой рентабельности проекта;

- рыночной стоимости компании.

Оптимизация структуры капитала (пассивов) - это процесс достижения максимально возможного уровня рентабельности компании при соответствующем уровне финансовой устойчивости, достижение которого возможно за счет роста собственных средств и уровня финансового риска, связанного с привлечением заемных средств.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия.

Одним из инструментов оценки эффективности использования и обоснования дополнительного привлечения заемных средств является расчет эффекта финансового рычага.

Термин «финансовый рычаг» - это перевод с английского понятия «financial leverage» («финансовый левиредж»). Рычаг - отношение величин, увеличивая или уменьшая которые можно получить более сильное изменение того или

иногo финансового результата. Финансовый рычаг отражает соотношение заемного и собственного капитала (или соотношение заемного и совокупного капитала), что характеризует уровень финансовой устойчивости предприятия и повышение эффективности бизнеса за счет привлечения заемного капитала. Важно понять, что усиление воздействия финансового рычага (выражается в значении коэффициента) происходит за счет привлечения заемных средств. Исследование механизма действия финансового рычага служит обоснованием управленческих решений по привлечению заемных средств. С этой целью рассчитывается относительная величина эффекта финансового рычага (ЭФР) по следующей формуле:

$$\text{ЭФР} = (1 - K_n) \cdot (\rho_{K(A)} - ЦЗК) \cdot \frac{ЗК}{СК} \quad (6.3.)$$

где  $K_n$  - коэффициент налогообложения прибыли, который рассчитывается как отношение расходов по налогу на прибыль к величине прибыли до налогообложения; если расчет производится по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{Стр.2410} - \text{стр.2450} + \text{стр.2430} \text{ отчета о финансовых результатах}}{\text{Стр.2300 отчета о финансовых результатах}} \quad (6.4.)$$

$\rho_{K(A)}$  - рентабельность всего капитала (экономическая рентабельность, рентабельность совокупных активов), исчисленная как отношение прибыли до налогообложения и расходов по привлечению заемных средств к средней балансовой величине всего капитала (валюты баланса); если расчет осуществляется по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{Стр.2300 отчета о финансовых результатах}}{0,5 \cdot \left( \frac{\text{Стр.1600 бухгалтерского баланса}}{\text{на начало периода}} + \frac{\text{Стр.1600 бухгалтерского баланса}}{\text{на конец периода}} \right)} \quad (6.5)$$

ЦЗК - средневзвешенная цена заемных средств, которая рассчитывается как отношение расходов, связанных с обслуживанием заемных источников средств (например, процентов за пользование кредитом), к средней балансовой величине как «платного», так и «бесплатного» заемного капитала (если расчет производится по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{стр.2330 отчета о финансовых результатах}}{0,5 \cdot \left( \frac{\text{Стр.1300} + \text{стр.1530}}{\text{ББ на начало периода}} + \frac{\text{Стр.1300} + \text{стр.1530}}{\text{ББ на конец периода}} \right)} \quad (6.6)$$

ЗК - средняя балансовая величина заемного капитала по данным финансовой отчетности рассчитывается следующим образом:

$$0,5 \cdot \left( \frac{\text{Стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр.1530}}{\text{ББ на начало периода}} \right) + \left( \frac{\text{Стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр.1530}}{\text{ББ на конец периода}} \right) \quad (6.7.)$$

СК - среднегодовая балансовая величина собственного капитала по данным финансовой отчетности рассчитывается следующим образом:

$$0,5 \cdot \left( \frac{\text{Стр.1300} + \text{стр.1530}}{\text{ББ на начало периода}} \right) + \left( \frac{\text{Стр.1300} + \text{стр.1530}}{\text{ББ на конец периода}} \right) \quad (6.8.)$$

Эффект финансового рычага показывает, какой уровень рентабельности собственного капитала получен за счет привлечения заемных средств, несмотря на их платность.

### **Тема 7: Особенности анализа консолидированной и сегментарной отчетности**

Понятие и значение консолидированной отчетности; Сущность консолидированной отчетности; Общие положения и состав сегментарной отчетности; Методика и принципы анализа консолидированной отчетности. Назначение сегментарной отчетности и этапы ее составления; Специфика анализа сегментарной отчетности

*Консолидированная отчетность* – это финансовая отчетность группы компаний, составленная таким образом, как если бы эти компании представляли собой единое целое. Консолидированную отчетность необходимо отличать от сводной финансовой отчетности, так как принципы, лежащие в основе соединения финансовой отчетности отдельных компаний в единую финансовую отчетность (финансовую отчетность группы) при консолидации существенно отличаются от принципов сведения финансовой отчетности.

*Сводная отчетность* – это отчетность группы компаний, на 100% принадлежащих одному собственнику прямо или косвенно. Таким образом, сводная финансовая отчетность является частным случаем консолидированной финансовой отчетности. Сводная отчетность составляется одним (общим) собственником, которому полностью принадлежит имущество и ответственность по обязательствам, а консолидированная – несколькими совладельцами по совместно контролируемому имуществу и обязательствам.

Причины, по которым возникают объекты для консолидированной отчетности, самые разные. АО и товарищества приобретают другие общества и товарищества с целью расширения сферы своей деятельности или получения доходов от инвестиций, устранения конкурентов и т. д. АО приобретают крупный пакет акций других АО с целью установления контроля над ним или более тесных официальных отношений в условиях взаимного сотрудничества.

Консолидированная отчетность составляется путем объединения показателей бух. отчетов взаимосвязанных предприятий, входящих в 1 группу, и характеризует имущество и финансовое положение группы предприятий в целом на отчетную дату, а также финансовый результат деятельности группы за отчетный период.

Применение консолидированной отчетности в качестве источника информации о финансовом положении группы предприятий обуславливается концепцией единого экономического субъекта.

Анализ консолидированной отчетности преследует три основные цели:

- 1) понять необходимость консолидации, цель составления консолидированной отчетности и ее достаточность;
- 2) определить, как достигнуты цели консолидации – полностью или частично;
- 3) оценить эффективность функционирования группы компаний.

Чтобы сделать слияния и поглощения более эффективными, обеспечить своевременной и качественной информацией руководство - действующей группы компаний для принятия им обоснованных управленческих решений, анализ консолидированной отчетности проводится в три этапа, каждый из которых служит достижению одной из поставленных целей.

Предварительный анализ проводится до того, как возникает необходимость в составлении консолидированной отчетности, т. е. на этапе, когда сделка по слиянию или поглощению еще только планируется. На втором этапе проводится анализ синергетического эффекта, который определяется в процессе составления консолидированной отчетности, т. е. в момент, когда сделка слияния/ поглощения начала осуществляться. После завершения сделки начинается этап последующего, или ретроспективного анализа.

На этапе предварительного анализа определяются: показатели, которые должны быть улучшены в результате консолидации; перечень компаний, наиболее подходящих для слияния или поглощения; условия проведения сделок. На этом же этапе определяется «цена вопроса»: например, надо ли приобретать для консолидации 51% голосующих акций или можно обойтись 20% при тех же условиях приобретения, что в 2,5 раза дешевле. Предварительные выводы подтверждаются расчетами и сравнением ряда показателей отчетности материнской компании и консолидированной отчетности: платежеспособности, ликвидности, прибыльности (рентабельности), финансовой устойчивости, деловой активности и т. д.

Порядок формирования сегментной отчетности регламентируется МСФО 14. В российском учете аналогом этого стандарта является ПБУ 12/2000 «Информация по сегментам».

**Сегментная отчетность** обобщает информацию относительно различных типов развития отдельных товаров и услуг, производимых компанией и различных географических районов, в которых она работает, с тем чтобы *помочь пользователям финансовых отчетов:*

- лучше понять показатели работы компании в предыдущих периодах;
- точнее оценить риски и прибыли компании;
- принимать более обоснованные решения относительно компании в целом и ее отдельных подразделений.

В п.5 ПБУ 12/2000 дается определение информации по видам сегментов.

**Операционный сегмент** – информация, которая раскрывает деятельность организации по производству определенного товара, выполнению определенной работы, оказанию определенной услуги или группы однородных товаров, работ, услуг.

*При выявлении товаров, работ, услуг в операционный сегмент могут*

*учитываться следующие факторы:*

- назначение товаров, работ, услуг;
- процесс производства товаров, выполнения работ;
- потребление покупателем товаров, работ, услуг;
- методы продажи товаров и распространения услуг;
- система управления деятельностью организации.

**Географический сегмент** – информация, раскрывающая часть деятельности организации по производству товаров, выполнению работ, оказанию услуг в определенном географическом регионе. Такая деятельность подвержена рискам и получению прибыли, отличным от риска и прибыли в других регионах деятельности организации.

*При выделении информации по географическим сегментам предлагается исходить из следующих факторов:*

- сходство условий, определяющих экономическую и политическую системы государств, на территории которых осуществляется деятельность организации;
- общность правил валютного контроля;
- наличия устойчивых связей в деятельности, осуществляемой в различных географических регионах;
- сходство деятельности;
- рисков, присущих деятельности организации, в определенном географическом регионе;

Рассмотрим возможности анализа отчетности, сформированной по сегментам бизнеса, для удовлетворения информационных запросов *внешних и внутренних пользователей.*

Анализ для внешних пользователей осуществляется в виде анализа финансовых коэффициентов по отдельным подразделениям холдинга, (*показатели использования дебиторской задолженности, коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов, коэффициент оборачиваемости оборотных ликвидности и т. п.*).

Данные сегментной отчетности необходимы не только внешним, но и *внутренним пользователям.* Анализ позволяет собственнику выделить перспективные сегменты бизнеса, которые следует развивать в первую очередь.

По каждому сегменту необходимо осуществить:

- изучение рынка;
- определение потребительского спроса (с учетом спроса конечных потребителей товаров);
- анализ конкурентов, изучение их товаров, цен и качества;
- определение ассортиментного ряда и ценообразование;
- составление плана поставок, определение количественного и качественного состава закупаемых товаров;
- формирование спроса и стимулирование сбыта – на местах продаж организуются рабочие места продавцов-консультантов;



- обеспечение рекламной поддержки и проведение специальных акций;
- анализ и определение способов дальнейшего продвижения товаров на рынке;
- проведение анализа рентабельности отдельных групп товаров и исключение из ассортимента группы с наиболее низкими показателями рентабельности;
- дальнейшее расширение ассортимента поставляемых товаров, который предварительно утверждается на совете директоров холдинга.

### **Тема 8. Использование результатов анализа финансовой отчетности**

Взаимосвязь финансового и управленческого анализа; Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений; Роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении; Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности; Анализ в системе управления предприятием; Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений

Управленческие решения, принимаемые на основе анализа финансовой отчетности, зависят от многих факторов:

- отраслевой принадлежности организации;
- условий кредитования и цены заемных источников;
- сложившейся структуры источников и рациональности их размещения в активах;
- масштабы инвестиционных проектов;
- оборачиваемости и рентабельности;
- организации денежного оборота и др.

В процессе работы руководителям приходится принимать решения, которые оказывают влияние на различные стороны финансовой деятельности предприятия. Ниже мы рассмотрим влияние результатов анализа финансовой отчетности на принятие решений в отношении структуры баланса, ликвидности, управления рентабельностью, оптимизации учетной политики и прогнозной отчетности.

1. Управленческие решения в отношении структуры баланса должны быть направлены на обоснование и формирование целевой структуры капитала.

Целевая структура капитала — это внутренний финансовый норматив, в соответствии с которым формируется соотношение собственного и заемного капитала для каждой конкретной организации. Она формируется с учетом совокупного воздействия всех внутренних факторов и внешней среды бизнеса организации, ее целевых установок в отношении перспектив развития бизнеса.

Решения относительно структуры баланса должны быть направлены на устранение диспропорций в темпах роста отдельных элементов активов и пассивов, в соотношении заемных и собственных источников, с одной стороны, и мобильных и иммобилизованных средств с другой. Диспропорции

могут привести к недостаточной обеспеченности собственными оборотными средствами и снижению уровня ликвидности. Отсутствие собственных оборотных средств, чистого оборотного капитала (их отрицательные значения) опасно для предприятий и с той точки зрения, что при необходимости срочного возврата задолженности потребуются вынужденная распродажа активов или произойдет «зависание» долгов перед кредиторами. В своих действиях по управлению финансовой структурой капитала финансовому менеджменту организации следует учитывать также общепризнанное правило, которому должны следовать предприятия любых типов при формировании целевой структуры капитала: владельцы предприятий предпочитают разумный рост доли заемных средств, а кредиторы отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, что снижает риски кредиторов.

Таблица 8.1.

Управленческие решения по привлечению источников финансирования в зависимости от задач бизнеса.

Задачи бизнеса	Управленческие решения по привлечению источников финансирования	Возможные ограничения
Ускоренный рост бизнеса	Привлечение долевого капитала (стратегического или финансового инвестора в долю)	Низкая рыночная привлекательность компании Непрозрачность системы финансового управления компании Зависимость возможности публичного (открытого) размещения акций от размера оплаченного уставного капитала
Приобретение долгосрочных активов без единовременного отвлечения собственных средств	Привлечение долгового капитала (долгосрочные кредиты банков, лизинг, выпуск облигаций)	Стоимость (цена) заемного капитала Низкая кредитоспособность Риск неосуществимости инвестиционного проекта
Финансирование текущих потребностей Устранение сезонности	Привлечение краткосрочных кредитов банков, включая овердрафтное кредитование	Стоимость (цена) заемного капитала Низкая кредитоспособность, недостаточно хорошая кредитная история Отсутствие высоколиквидного залога
Финансирование проектов, раскрытие информации о которых лишает компанию конкурентного преимущества	Финансирование за счет внутренних (собственных) источников Частное (закрытое) размещение акций	Недостаток собственных источников Невысокая доходность и неустойчивость компании Риск неосуществимости проекта
Усиление экономической	Финансирование за счет	Низкая прибыльность,

безопасности и повышение финансовой независимости	собственных источников Изменение дивидендной политики Финансирование в рамках группы компаний	недостаток собственных источников Снижение заинтересованности акционеров
Формирование дополнительных финансовых потоков за счет внутренних источников	Продажа непрофильных активов, «урезание» расходов	Применимы к тем активам и благам (расходам), которые не нужны компании Ограниченность источника
Максимальное привлечение бесплатных внешних источников (устойчивых пассивов)	Управление кредиторской задолженностью	Отказ кредиторов от реструктуризации задолженности, возможные экономические санкции

2. Управление ликвидностью предполагает принятие определенных решений в отношении отдельных групп (видов) оборотных активов. Рост степени ликвидности оборотных активов, снижение доли низколиквидных их видов играют важную роль в повышении платежеспособности организации.

При принятии решений в отношении материальных оборотных активов следует выделить:

- активы, принимающие участие в производственном процессе, недостаток которых может привести к проблемам в основной деятельности (к остановкам производственно-технологического процесса, снижению выпуска готовой продукции и срывам поставок покупателям и т.п.);
- активы, реализация которых проблематична (неликвиды). По возможности следует избавиться от этой части активов по демпинговым ценам;
- активы, которые могут быть реализованы без ущерба основной деятельности (излишние, сверхнормативные). Реализация этой части материальных оборотных активов является основным резервом повышения ликвидности, мобилизации дополнительного денежного притока средств и погашения обязательств перед кредиторами.

Дебиторская задолженность представляет собой фактическую иммобилизацию средств организации в расчеты (в оборот других предприятий), но в тоже время является естественным следствием системы ведения взаиморасчетов между поставщиками и покупателями продукции. Основные задачи в этой части управленческих решений заключаются в контроле за возвратом средств и ускорении инкассации дебиторской задолженности.

При принятии управленческих решений в отношении ликвидности баланса и платежеспособности предприятия необходимо оценить размер и структуру краткосрочных обязательств. Рост их особенно опасен, если при этом наблюдается значительное увеличение доли наиболее дорогих источников, в том числе просроченных долгов по налогам и сборам. В такой ситуации следует осуществлять мероприятия по высвобождению из оборотных активов всех возможных средств путем их оптимизации и погашать наиболее срочные (просроченные), а затем и наиболее дорогие обязательства.

Оценивая ликвидность баланса, финансовый менеджер должен учитывать, что высокий уровень коэффициента текущей ликвидности означает лишь формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами и характеризует только теоретическую возможность рассчитаться по обязательствам. Будет ли иметь место этот расчет фактически, зависит от оптимизации операционного цикла и рациональной организации денежного оборота.

3. Управление рентабельностью и распределением прибыли традиционно является объектом особого внимания менеджмента.

Безусловно, что анализ и разработка управленческих решений в этой части особенно важны для убыточных предприятий, когда требуется выявление причин убыточности и обоснование возможных резервов по ее ликвидации или минимизации.

Оптимальность пропорций в распределении чистой прибыли должна учитываться при разработке дивидендной политики, представляющей собой важный элемент финансового менеджмента не только в акционерных обществах, но и в компаниях других организационно-правовых форм. Недопустимо превышение использования прибыли над полученной ее величиной, поскольку это окажет такое же негативное воздействие на финансовое состояние, как и убытки в убыточных предприятиях.

4. Составление прогнозной отчетности является важным и востребованным в современных условиях вопросом, который также должен решаться в рамках анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Практическое значение прогнозирования показателей отчетности заключается в следующем:

1. Руководство имеет возможность заранее оценить, насколько базовые показатели прогнозной отчетности соответствуют поставленным на том или ином этапе задачам, охарактеризовать перспективы роста предприятия, скоординировать долгосрочные и краткосрочные цели его развития, стратегию и тактику действий.

2. Лица, принимающие управленческие решения, заблаговременно получают информацию о возможной в прогнозном периоде величине доходов, расходов, денежных потоков, активов и источников финансирования.

Это позволяет:

- на основе прогноза выручки и финансовых результатов (прогнозного отчета о прибылях и убытках) оценить устойчивость получения доходов и прибыли в основной деятельности и зависимость будущих финансовых результатов от неосновной деятельности, определить возможную величину чистой прибыли как источника пополнения собственного капитала и выплаты дивидендов;
- на основе прогноза денежных потоков (прогнозного отчета о движении денежных средств) определить размеры и периоды появления кассовых разрывов и рассмотреть варианты их преодоления;

○ на основе прогнозного баланса оценить складывающуюся в прогнозном периоде взаимоувязку и сбалансированность активов и капитала.

3. Наконец, данные прогнозной отчетности дают возможность оценить уровень и динамику показателей финансовой устойчивости и платежеспособности в прогнозном периоде.

Управленческие решения, принимаемые на основе рассмотрения и оценки прогнозной отчетности, позволяют разработать систему мероприятий по улучшению деятельности и заложить их в бизнес-план предприятия.

5. Оптимизация решений в области бухгалтерской учетной политики тесно связана с действиями финансового менеджера как в отношении структуры баланса, так и финансовых результатов. От решения этого вопроса непосредственно зависит обоснование налоговой учетной политики и разработка оптимальных налоговых схем в рамках действующего законодательства.

Кроме того, неудовлетворительное ведение бухгалтерского учета приводит к ошибкам в расчетах с контрагентами, бюджетом и др. и не позволяет лицам, принимающим управленческие решения, получить полную, достоверную и прозрачную информацию о деятельности организации.

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ**  
**филиал федерального государственного бюджетного образовательного**  
**учреждения высшего образования**  
**«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ**  
**МЕДИЦИНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**Министерства здравоохранения Российской Федерации**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И**  
**ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО**  
**ДИСЦИПЛИНЕ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»**

**для направления подготовки: 38.03.02 «менеджмент»**

**Пятигорск, 2020**

## **РАЗРАБОТЧИКИ:**

Доцент кафедры экономики и организации здравоохранения и фармации, канд. экон. наук, доцент Багдасарян Д.Г.

## **РЕЦЕНЗЕНТ:**

И.о. заведующий кафедрой экономики, финансов и права ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Филиал в г. Пятигорске, кандидат экономических наук, доцент Моисеенко Ирина Александровна

## **В рамках дисциплины формируются следующие компетенции, подлежащие оценке настоящим ФОС:**

- владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем (ОПК–5)
- владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления (ПК–10);
- умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета (ПК–14).

## **1. ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОВЕРЯЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ**

### **Раздел 1. «Теоретические основы анализа финансовой отчетности»**

<b>№</b>	<b>Вопросы для текущего контроля успеваемости студента</b>	<b>Проверяемые компетенции</b>
	<b>Тема 1. «Методика и методы анализа финансовой отчетности»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>1</b>	Содержание и назначение финансового анализа	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>2</b>	Пользователи информации анализа финансовой отчетности.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>3</b>	Методологическая основа анализа финансовой отчетности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
	<b>Тема 2: «Бухгалтерская финансовая отчетность как основа формирования отчетной аналитической информации»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>1</b>	Система информационного обеспечения экономического анализа;	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>2</b>	Финансовый и управленческий учет как основа формирования отчетной аналитической информации	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>3</b>	Финансовая отчетность как источник информации о деятельности организации для внешних пользователей.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
<b>4</b>	Нормативное регулирование бухгалтерской финансовой отчетности.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14

5	Состав бухгалтерской финансовой отчетности и основные правила ее предоставления и утверждения	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
---	---	--------------------

## Раздел 2. «Текущий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по данным финансовой отчетности»

№	Вопросы для текущего контроля успеваемости студента	Проверяемые компетенции
	<b>Тема 3. «Анализ бухгалтерского баланса как основной формы отчетности организации»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
1	Аналитический баланс	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
2	Этапы анализа бухгалтерского баланса	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
3	Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
4	Анализ ликвидности баланса	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
5	Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
6	Оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
7	Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценки финансового и имущественного положения предприятия	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
8	Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
	<b>Тема 4. «Анализ отчета о финансовых результатах»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
1	Модель формирования и распределения прибыли предприятия	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
2	Анализ уровня и динамики показателей прибыли	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
3	Трендовый анализ реализации продукции	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
4	Анализ использования прибыли	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
5	Анализ структуры затрат и доходов	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
6	Система показателей рентабельности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
	<b>Тема 5. «Анализ отчета о движении денежных средств»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
1	Классификация денежных потоков	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
2	Методика анализа денежных потоков	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
3	Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
4	Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа денежных потоков	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
5	Состав денежных потоков по видам деятельности.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
6	Методы оценки денежных средств.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
	<b>Тема 6 «Анализ результативности хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
1	Анализ состава и движения собственного капитала	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
2	Анализ обоснования оптимальной структуры средств финансирования	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
3	Оценка чистых активов предприятия	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
4	Оценка деловой активности и рентабельности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
5	Анализ эффективности использования основного капитала	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
6	Оценка структуры финансовых источников средств.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
7	Цена капитала	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
	<b>Тема 7. «Особенности анализа консолидированной и сегментарной отчетности»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
1	Понятие и значение консолидированной отчетности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14



2	Сущность консолидированной отчетности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
3	Общие положения и состав сегментарной отчетности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
4	Методика и принципы анализа консолидированной отчетности.	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
5	Назначение сегментарной отчетности и этапы ее составления	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
6	Специфика анализа сегментарной отчетности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
	<b>Тема 8. «Использование результатов анализа финансовой отчетности»</b>	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
1	Взаимосвязь финансового и управленческого анализа	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
2	Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
3	Роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
4	Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
5	Анализ в системе управления предприятием	ОПК 5, ПК 10,ПК-14
6	Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений	ОПК 5, ПК 10,ПК-14

**Примеры типовых контрольных заданий или иных материалов, необходимых для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в ходе текущего контроля успеваемости студентов**

**Примеры заданий текущего контроля успеваемости по разделу 1. Текущий контроль успеваемости по теме «Методика и методы анализа финансовой отчетности»**

**Перечень вопросов к занятию:**

1. Содержание и назначение финансового анализа
2. Пользователи информации анализа финансовой отчетности.
3. Методологическая основа анализа финансовой отчетности

**Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Содержание и назначение финансового анализа

**Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Раскройте место анализа финансовой отчетности в системе финансового анализа деятельности организации.
2. Что является предметом и объектом анализа финансовой отчетности?
3. Дайте определение бухгалтерской отчетности и раскройте ее значение для принятия управленческих решений заинтересованными пользователями.
4. Дайте оценку аналитическим возможностям форм бухгалтерской отчетности организации.
5. Охарактеризуйте состав пользователей финансовой отчетности и содержание анализа для каждой группы.

6. Перечислите и раскройте содержание стандартных методов анализа финансовой отчетности.
7. Чем отличается вертикальный анализ от горизонтального и когда он применяется?
8. В чем сущность трендового анализа финансовой отчетности?
9. Каков состав системы основных показателей оценки финансового состояния организации?
10. Перечислите этапы анализа финансовой отчетности организации.
11. В чем заключается сущность экспресс-анализа финансовой отчетности?
12. Перечислите составляющие углубленного анализа финансовой отчетности организации.

**Задания для практического (семинарского) занятия:**

1. Составить блок-схему аналитических и оценочных показателей экономического анализа
2. Представить методы анализа финансовой отчетности в виде блок-схемы.

**Перечень тем рефератов:**

1. Сущность, цели и задачи финансового анализа предприятия .
2. Информационная база данных финансового анализа.
3. Методики и инструменты финансового анализа предприятия.
4. Особенности проведения финансового анализа предприятий различных типов и видов деятельности.

**Фонд тестовых заданий по теме № 1:**

1. Анализ это:
  - а) это разложение изучаемого объекта или процесса на отдельные составляющие части, элементы, внутренне присущие этому объекту;
  - б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования;
  - в) финансовые отношения, которые возникают в результате финансово-экономической деятельности организации.
2. Предмет экономического анализа - это:
  - а) производственные взаимоотношения организации с другими субъектами бизнеса;
  - б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования
  - в) информационные потоки, отражающие хозяйственную деятельность организации.
3. Цель анализа финансово-хозяйственной деятельности организации:
  - а) создание рациональной системы управления бизнесом;
  - б) формирование системы показателей финансовой отчетности;
  - в) разработка обоснования управленческих решений.
4. Одной из задач экономического анализа является:
  - а) расчет базовой прибыли на акцию;

- б) повышение обоснованности бизнес-планов и нормативов;  
в) определение остаточной стоимости основных средств.
5. К числу принципов экономического анализа относится:  
а) практическая значимость;  
б) ретроспективность;  
в) стоимостная оценка.
6. Оперативный анализ проводится на основе данных:  
а) финансовой отчетности;  
б) статистической отчетности;  
в) управленческой отчетности.
7. Какой вид экономического анализа выделяется по признаку «содержание процесса управления»:  
а) оперативный;  
б) стохастический;  
в) тематический?
8. Методика управленческого анализа формируется в зависимости от информационных запросов:  
а) налоговых органов;  
б) руководства организации;  
в) кредитных организаций.
9. Для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения исследуемого показателя от его базового значения используется способ анализа:  
а) вертикальный;  
б) трендовый;  
в) горизонтальный.
10. Стандартным приемом анализа финансовой отчетности является:  
а) корреляционный;  
б) вертикальный;  
в) операционный.
11. Сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов позволяет определить:  
а) рейтинг анализируемой организации в отрасли;  
б) динамику развития организации;  
в) степень выполнения бизнес-плана организации.
12. К стандартным приемам анализа финансовой отчетности относится:  
а) корреляционный;  
б) трендовый;  
в) цепных подстановок.
13. В группу традиционных методов экономического анализа включается:  
а) индексный;  
б) дифференциальное исчисление;  
в) линейное программирование.

14. Для получения детерминированной модели, отражающей характер влияния факторов на резуль­тативный показатель, используется прием:

- а) матричный;
- б) среднегеометрический;
- в) сокращения.

15. Способ группировки позволяет:

- а) выявить причинно-следственные связи между разными экономическими показателями;
- б) количественно измерить влияние факторов на резуль­тативный показатель;
- в) преобразовать исходную кратную факторную модель в мультипликативную.

16. Индексный метод факторного анализа позволяет определить влияние на выручку от продаж:

- а) рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных активов;
- б) величины основных средств и фондоотдачи основных средств;
- в) количества проданной продукции и цен.

17. . При использовании метода цепных подстановок количество факторов, включенных в аналитическую модель, ограничивается:

- а) двумя;
- б) тремя;
- в) не ограничивается.

18. Какой детерминированной моделью описывается связь между резуль­тативным показателем выручки от продаж и влияющими на нее факторами количества проданной продукции и цен:

- а) аддитивной;
- б) мультипликативной;
- в) кратной?

19. Используя данные финансовой отчетности организации, можно про­вести:

- а) факторный анализ выручки от продаж;
- б) маржинальный анализ;
- в) анализ финансовой устойчивости.

20. Информация, используемая для проведения финансового анализа, должна отвечать требованию:

- а) сопоставимости;
- б) оперативности;
- в) конфиденциальности.

21. Элементом финансовой отчетности организации является:

- а) среднесписочная численность работников;
- б) капитал;
- в) налог на имущество.

22. Система информационного обеспечения экономического анализа финансовой отчетности должна создаваться с учетом требования:

- а) ретроспективности;

б) объективности;

в) обязательности.

23. В состав информационной базы внешнего финансового анализа организации включаются показатели отчетности:

а) оперативной;

б) налоговой;

в) бухгалтерской.

24. В состав информационной базы оперативного анализа включаются показатели:

а) первичных бухгалтерских документов;

б) бухгалтерского баланса;

в) бюджета капитальных затрат.

## **Тема 2: «Бухгалтерская финансовая отчетность как основа формирования отчетной аналитической информации»**

### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Система информационного обеспечения экономического анализа;
2. Финансовый и управленческий учет как основа формирования отчетной аналитической информации
3. Финансовая отчетность как источник информации о деятельности организации для внешних пользователей.
4. Нормативное регулирование бухгалтерской финансовой отчетности.
5. Состав бухгалтерской финансовой отчетности и основные правила ее предоставления и утверждения

### **Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Система информационного обеспечения экономического анализа;
2. Финансовый и управленческий учет как основа формирования отчетной аналитической информации
3. Финансовая отчетность как источник информации о деятельности организации для внешних пользователей.
4. Нормативное регулирование бухгалтерской финансовой отчетности.
5. Состав бухгалтерской финансовой отчетности и основные правила ее предоставления и утверждения

### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Сформулируйте значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке изменения имущественного положения организации.
2. Дайте определение понятий «внеоборотные активы», «оборотные активы», «собственный капитал», «долгосрочные обязательства», «краткосрочные обязательства».
3. Какие показатели, рассчитываемые по данным баланса, характеризуют финансовую независимость организации?
4. Что такое финансовый рычаг, и в чем проявляется его действие?

5. Сформулируйте преимущества и недостатки финансирования деятельности организации за счет собственных и заемных источников средств.

6. Какова оптимальная схема финансирования имущественного комплекса организации?

**Задания для практического (семинарского) занятия:**

Порядок формирования бухгалтерского баланса

На основании бухгалтерского баланса реального предприятия представить порядок заполнения комплексных статей баланса.

*1. Порядок формирования статьи баланса 1130 «Основные средства»*

Наименование показателя	Сумма
Основные средства (01, 02, 08)	6667
В том числе	
Основные средства организации (01, 02)	6667
Приобретение земельных участков (08, 01)	-
Строительство объектов основных средств (08)	32

Расшифровка движения основных средств в течение отчетного года, а также их состав на конец отчетного периода приводится в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

*2. Порядок формирования статьи баланса 1210 «Запасы»*

Для подсчета итога по комплексной статье 1210 «Запасы» целесообразно предварительно сгруппировать всю информацию по ее составляющим в таблице следующей формы

Наименование показателя	Сумма
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10,15,16)	830
Животные на выращивании и откорме (11)	-
Затраты в незавершенном производстве (издержки обращения) (20,21,23,29,44)	361
Готовая продукция и товары для перепродажи (40,41)	14
Товары отгруженные (45)	-
Расходы будущих периодов (97)	-
Прочие запасы и затраты	-
Итого по строке 1210 «Запасы»	1204

*3. Порядок формирования статьи бухгалтерского баланса 1230 «Дебиторская задолженность»*

Наименование показателя	Сумма
Задолженность покупателей и заказчиков (62,76)	3176
Расчеты по налогам и сборам (68)	108
Задолженность дочерних и зависимых обществ (79)	-
Задолженность участников, (учредителей) по взносам в уставный капитал (75)	-
Авансы выданные (60)	870
Прочие дебиторы (71,73,76)	198
Итого по строке 1230 «Дебиторская задолженность»	4352

*4. Порядок формирования статьи бухгалтерского баланса 1250 «Денежные средства»*

По статье «Денежные средства» (строка 1250) отражается сальдо по счетам 50,51,52,55,57. При этом стоимость иностранной валюты на валютных счетах

и в кассе организации необходимо пересчитать в рубли по курсу ЦБ РФ на дату составления бухгалтерской отчетности (ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»).

Данная статья является комплексной, поэтому необходимо сгруппировать всю информацию по ее составляющим в таблице

Наименование показателя	Сумма
Касса (50)	2
Расчетные счета (51)	4585
Валютные счета (52)	-
Прочие денежные средства (55,57)	-
Итого по строке 1250 «Денежные средства»	4587

**5. Отражение информации по статьям раздела III «Капитал и резервы»**

Наименование показателя	Сумма
Уставный капитал (80)	9
Переоценка внеоборотных активов (83)	4143
Добавочный капитал (без переоценки) (83)	18
Резервный капитал (82)	2
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9436
Итого по разделу III	13608

**6. Порядок формирования статьи бухгалтерского баланса 1520 «Кредиторская задолженность»**

Для подсчета итога по комплексной статье 1520 «Кредиторская задолженность» целесообразно предварительно сгруппировать всю информацию по ее составляющим в таблице

Наименование показателя	Сумма
Поставщики и подрядчики (60,76)	2671
Векселя к уплате (60)	-
Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (79)	-
Задолженность по оплате труда (70)	489
Задолженность по социальному страхованию и обеспечению (69)	150
Задолженность перед бюджетом (68)	75
Авансы полученные (62)	301
Прочие кредиторы	76
Расчеты по дивидендам (75)	-
Итого по строке 1520 «Кредиторская задолженность»	3762

**Фонд тестовых заданий по теме 2:**

1. В настоящее время возможны следующие варианты формирования годовой финансовой отчетности:

- а) Упрощенный, стандартный, множественный (продвинутый)
- б) Сокращенный, стандартный, упрощенный
- в) По конкретному виду деятельности, нейтральный, типовой

2. Анализ финансовой отчетности оформляется в виде:

- а) аналитической (пояснительной) записки
- б) экспертного заключения
- в) карточки аналитического учета

3. Относительные величины, которые используются для анализа отчетных данных:

а) создают возможность контроля за изменением величины активов в течение отчетного года в стоимостном выражении

б) позволяют исключить влияние инфляции на сумму статьи

в) определить порядок составления бухгалтерской отчетности

4. В построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются темпами роста (снижения), т.е. относительными показателями заключается:

а) горизонтальный анализ баланса

б) вертикальный анализ баланса

в) экспресс-анализ

5. Какой признак не относится к понятию «хорошего» баланса:

а) валюта баланса в конце отчетного периода не должна изменяться по сравнению с началом периода.

б) собственный капитал должен превышать заёмный

в) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми.

г) в балансе должны отсутствовать суммы по статьям «непокрытый убыток».

6. Чистые денежные средства определяют по данным формы:

а) Бухгалтерский баланс;

б) Отчет о финансовых результатах;

в) Отчет о движении денежных средств

7. Общая величина источников формирования запасов рассчитывается как:

а) собственные оборотные средства + долгосрочные и краткосрочные обязательства;

б) собственные оборотные средства + долгосрочные обязательства;

в) собственные оборотные средства + краткосрочные обязательства.

8. Какой из источников финансовых результатов относится к наиболее устойчивой постоянной части собственного капитала?

а) авансированный капитал;

б) нераспределенная прибыль;

в) уставный капитал.

9. Текущие пассивы – это:

а) кредиторская задолженность;

б) краткосрочные обязательства;

в) краткосрочные кредиты и займы.

10. Наибольший период оборота имеют:

а) производственные запасы;

б) основные средства;

в) дебиторская задолженность.

## КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА ПО РАЗДЕЛУ 1

### Вариант 1.



1. Анализ это
  - а) это разложение изучаемого объекта или процесса на отдельные составляющие части, элементы, внутренне присущие этому объекту;
  - б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования;
  - в) финансовые отношения, которые возникают в результате финансово-экономической деятельности организации.
2. Предмет экономического анализа — это:
  - а) производственные взаимоотношения организации с другими субъектами бизнеса;
  - б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования
  - в) информационные потоки, отражающие хозяйственную деятельность организации.
3. Цель анализа финансово-хозяйственной деятельности организации:
  - а) создание рациональной системы управления бизнесом;
  - б) формирование системы показателей финансовой отчетности;
  - в) разработка обоснования управленческих решений.
4. Одной из задач экономического анализа является:
  - а) расчет базовой прибыли на акцию;
  - б) повышение обоснованности бизнес-планов и нормативов;
  - в) определение остаточной стоимости основных средств.
5. К числу принципов экономического анализа относится:
  - а) практическая значимость;
  - б) ретроспективность;
  - в) стоимостная оценка.
6. Оперативный анализ проводится на основе данных:
  - а) финансовой отчетности;
  - б) статистической отчетности;
  - в) управленческой отчетности.
7. Какой вид экономического анализа выделяется по признаку «содержание процесса управления»:
  - а) оперативный;
  - б) стохастический;
  - в) тематический?
8. Методика управленческого анализа формируется в зависимости от информационных запросов:
  - а) налоговых органов;
  - б) руководства организации;
  - в) кредитных организаций.

9. Для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения исследуемого показателя от его базового значения используется способ анализа:

- а) вертикальный;
- б) трендовый;
- в) горизонтальный.

10. Стандартным приемом анализа финансовой отчетности является:

- а) корреляционный;
- б) вертикальный;
- в) операционный.

11. Сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов позволяет определить:

- а) рейтинг анализируемой организации в отрасли;
- б) динамику развития организации;
- в) степень выполнения бизнес-плана организации.

12. К стандартным приемам анализа финансовой отчетности относится:

- а) корреляционный;
- б) трендовый;
- в) цепных подстановок.

13. В группу традиционных методов экономического анализа включается:

- а) индексный;
- б) дифференциальное исчисление;
- в) линейное программирование.

14. Для получения детерминированной модели, отражающей характер влияния факторов на результативный показатель, используется прием:

- а) матричный;
- б) среднегеометрический;
- в) сокращения.

15. Способ группировки позволяет:

- а) выявить причинно-следственные связи между разными экономическими показателями;
- б) количественно измерить влияние факторов на результативный показатель;
- в) преобразовать исходную кратную факторную модель в мультипликативную.

16. Индексный метод факторного анализа позволяет определить влияние на выручку от продаж:

- а) рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных активов;
- б) величины основных средств и фондоотдачи основных средств;
- в) количества проданной продукции и цен.

17. При использовании метода цепных подстановок количество факторов, включенных в аналитическую модель, ограничивается:

- а) двумя;
- б) тремя;
- в) не ограничивается.

18. Какой детерминированной моделью описывается связь между резуль- тативным показателем выручки от продаж и влияющими на нее факторами количества проданной продукции и цен:

- а) аддитивной;
- б) мультипликативной;
- в) кратной?

## **Вариант 2**

1. Используя данные финансовой отчетности организации, можно провести:

- а) факторный анализ выручки от продаж;
- б) маржинальный анализ;
- в) анализ финансовой устойчивости.

2. Информация, используемая для проведения финансового анализа, должна отвечать требованию:

- а) сопоставимости;
- б) оперативности;
- в) конфиденциальности.

3. Элементом финансовой отчетности организации является:

- а) среднесписочная численность работников;
- б) капитал;
- в) налог на имущество.

4. Система информационного обеспечения экономического анализа финансовой отчетности должна создаваться с учетом требования:

- а) ретроспективности;
- б) объективности;
- в) обязательности.

5. В состав информационной базы внешнего финансового анализа ор- ганизации включаются показатели отчетности:

- а) оперативной;
- б) налоговой;
- в) бухгалтерской.

6. В состав информационной базы оперативного анализа включаются показатели:

- а) первичных бухгалтерских документов;
- б) бухгалтерского баланса;
- в) бюджета капитальных затрат.

7. В настоящее время возможны следующие варианты формирования годовой финансовой отчетности:

- а) Упрощенный, стандартный, множественный (продвинутый)
- б) Сокращенный, стандартный, упрощенный
- в) По конкретному виду деятельности, нейтральный, типовой

8. Анализ финансовой отчетности оформляется в виде:

- а) аналитической (пояснительной) записки
- б) экспертного заключения

в) карточки аналитического учета

9. Относительные величины, которые используются для анализа отчетных данных:

а) создают возможность контроля за изменением величины активов в течение отчетного года в стоимостном выражении

б) позволяют исключить влияние инфляции на сумму статьи

в) определить порядок составления бухгалтерской отчетности

10. В построении аналитической таблицы, в которой абсолютные показатели дополняются темпами роста (снижения), т.е. относительными показателями заключается:

а) горизонтальный анализ баланса

б) вертикальный анализ баланса

в) экспресс-анализ

11. Какой признак не относится к понятию «хорошего» баланса:

а) валюта баланса в конце отчетного периода не должна изменяться по сравнению с началом периода.

б) собственный капитал должен превышать заёмный

в) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми.

г) в балансе должны отсутствовать суммы по статьям «непокрытый убыток».

12. Чистые денежные средства определяют по данным формы:

а) Бухгалтерский баланс;

б) Отчет о финансовых результатах;

в) Отчет о движении денежных средств

13. Общая величина источников формирования запасов рассчитывается как:

а) собственные оборотные средства + долгосрочные и краткосрочные обязательства;

б) собственные оборотные средства + долгосрочные обязательства;

в) собственные оборотные средства + краткосрочные обязательства.

14. Какой из источников финансовых результатов относится к наиболее устойчивой постоянной части собственного капитала?

а) авансированный капитал;

б) нераспределенная прибыль;

в) уставный капитал.

15. Текущие пассивы – это:

а) кредиторская задолженность;

б) краткосрочные обязательства;

в) краткосрочные кредиты и займы.

16. Наибольший период оборота имеют:

а) производственные запасы;

б) основные средства;

в) дебиторская задолженность.

## **Примеры заданий текущего контроля успеваемости по разделу 2 «Текущий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по данным финансовой отчетности»**

### **Тема 3. «Анализ бухгалтерского баланса как основной формы отчетности организации»**

#### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Аналитический баланс
2. Этапы анализа бухгалтерского баланса
3. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса
4. Анализ ликвидности баланса
5. Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия
6. Оценка финансовой устойчивости предприятия и вероятности банкротства
7. Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения предприятия;
8. Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

#### **Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Этапы анализа бухгалтерского баланса
2. Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового и имущественного положения предприятия;
3. Анализ состава, структуры, динамики капитала и активов.

#### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. В чем заключается аналитические возможности сравнительного аналитического баланса?
2. Как оценить оптимальность структуры финансовых источников средств?
3. Какие показатели используются для оценки эффективности оборотных активов?
4. В чем выражается эффект от ускорения оборачиваемости средств организации?
5. Каковы цели анализа платежеспособности предприятия?
6. Охарактеризуйте коэффициент абсолютной ликвидности?
7. Что понимается под финансовой устойчивостью предприятия?
8. Охарактеризуйте типы финансовой устойчивости?
9. Перечислите признаки банкротства?

#### **Задания для практического (семинарского) занятия:**

1. На основе данных бухгалтерского баланса предприятия провести анализ структуры и динамики имущества и источников его формирования

#### **РЕШЕНИЕ**

Анализ структуры и динамики активов (имущества) и источников их формирования целесообразно проводить с помощью сравнительного аналитического баланса. Он строится путем объединения однородных по своему составу элементов балансовых статей в необходимых аналитических разрезах (внеоборотные и оборотные активы, собственный и заемный

капитал). Пример сравнительного аналитического баланса приведен в таблице 1, в которой представлена в агрегированном виде информация о составе, структуре и динамике активов и пассивов ПАО «XXX».

Таблица 1

Динамика и структура активов и пассивов ПАО «XXX», 20XXг.

Статья активов и пассивов	На начало года		На конец года		Изменение (+,-)	
	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса
Активы организации						
Внеоборотные активы	9611	64,0	7107	40,8	-2504	-23,2
Оборотные активы	5407	36,0	10306	59,2	+4899	+23,2
Валюта баланса - всего	15018	100	17413	100	+2395	*
Пассивы организации						
Капитал и резервы	10536	70,2	13608	78,2	+3072	+8,0
Долгосрочные обязательства	49	0,3	43	0,2	-6	-0,1
Краткосрочные обязательства	4433	29,5	3762	21,6	-671	-7,9
Валюта баланса - всего	15018	100	17413	100	+2395	*

Из данных таблица 1 следует, что стоимость имущества организации возросла на 2395 тыс. руб., за счет увеличения активов организации на 2395 тыс. руб. и за счет наиболее мобильной его части – оборотных активов - на 4899 тыс. руб. Данное изменение вызвало структурные сдвиги в составе активов организации. В частности, если на начало года 64% всего имущества составляли внеоборотные активы, на конец года их доля уменьшилась на 23,2%. Одновременно удельный вес оборотных активов стал составлять на ту же дату 59,2 %.

В составе пассивов ПАО «XXX» наибольший прирост наблюдается по показателю «Капитал и резервы» (+3072 тыс. руб.). Одновременно произошло снижение по показателю долгосрочных и краткосрочных обязательств на 677 тыс. руб.

Анализ структуры и динамики активов и пассивов организации, выявление соотношений между отдельными их видами являются процедурами «чтения» баланса. Читая баланс, можно выявить «узкие места» в деятельности организации и сформулировать перечень вопросов, на которые можно будет ответить лишь при более детальном ознакомлении со спецификой ее работы. Проанализируем более детально структуру и динамику активов ПАО «XXX» (таблицы 2 и 3).

Таблица 2

Анализ динамики активов (имущества) организации ПАО «XXX», 20XXг.  
(тыс. руб.)

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста,%
1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего в том числе:	9611	7107	-2504	73,9

основные средства	9103	6667	-2436	73,2
прочие внеоборотные активы	508	440	-68	86,6
Оборотные активы – всего, в том числе:	5407	10306	+4899	190,6
запасы	883	1204	+321	136,3
дебиторская задолженность	3031	4352	+1321	143,6
денежные средства и денежные эквиваленты	1333	4587	+3254	344,1
прочие оборотные активы	160	163	+3	101,8
итого активов (имущества)	15018	17413	+2395	115,9

Данные таблица 2 свидетельствуют о том, что в целом к концу года наблюдается значительное увеличение (15,9%) активов организации, что может свидетельствовать о расширении хозяйственного оборота, повышении деловой активности. Как отмечалось ранее, большую часть средств, полученных за год, организация направляла на пополнение оборотных активов. Их прирост составил 90,6%. При этом наибольшее увеличение наблюдается по таким их статьям, как запасы (36,3%) дебиторская задолженность (43,9%), денежные средства и их эквиваленты(244,1%).

Таблица 3

Анализ структуры имущества (активов) организации ПАО «XXX»,  
20XXг. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение, пункты (гр. 4-гр.2)
	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	
А	1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего в том числе:	9611	63,9	7107	40,8	-23,1
основные средства	9103	60,6	6667	38,3	-22,3
прочие внеоборотные активы	508	3,4	440	2,5	-0,9
Оборотные активы – всего в том числе:	5407	36,1	10306	59,2	+23,1
запасы	883	4,8	1204	6,9	+2,1
дебиторская задолженность	3031	20,1	4352	25,0	+4,9
денежные средства и денежные эквиваленты	1333	8,9	4587	26,3	+17,4
прочие оборотные активы	160	1,1	163	1,0	-0,1
итого активов (имущества)	15018	100	17413	100	*

Данные таблица 3 позволяют увидеть, что к концу года произошло значительное сокращение доли внеоборотных активов в структуре имущества с 63,9% до 40,8%. В их составе наибольшую долю составляют основные средства (60,6% на начало года и 40,8% на конец года). Удельный вес оборотных активов в структуре имущества увеличился с 36,1% до 59,2%, это произошло в основном за счет роста величины дебиторской задолженности предприятия и денежных средств.

Проведем анализ структуры и динамики пассивов ПАО «XXX» по данным

таблиц 4 и 5.

Таблица 4

Анализ динамики пассивов (источников формирования имущества), ПАО «XXX», 20XXг. тыс. руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего в том числе:	10536	13608	+3072	129,1
уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)	9	9	-	100,0
Переоценка внеоборотных активов	4179	4143	-36	99,1
Добавочный капитал (без переоценки)	18	18	-	100,0
Резервный капитал	2	2	-	100,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6328	9436	+3108	149,1
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:	49	43	-6	87,8
отложенные налоговые обязательства	49	43	-6	87,8
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:	4433	3762	-671	84,9
кредиторская задолженность	2939	2394	-545	81,5
оценочные обязательства	1484	1368	-116	92,25
Итого пассивов (источников формирования имущества)	15018	17413	+2395	115,9
Из них:	10536	13608	+3072	129,1
собственный капитал				
заемный капитал	4482	3805	-677	84,9

Из данных таблица 4 видно, что увеличение общей суммы источников средств организации на 2395 тыс. руб., или 15,9 пункта происходило главным образом за счет нераспределенной прибыли, представленной в разделе III баланса. Их прирост составил 3108 тыс. руб. или 49,1%. Величина заемного капитала снизилась на 677 тыс. руб., или 15,1%. Это произошло в основном за счет сокращения краткосрочных обязательств на 671 тыс. руб. или 15,1%.

Следует отметить, что за счет значительного увеличения краткосрочных обязательств в составе источников финансирования к концу года наблюдался опережающий рост заемного капитала по сравнению с собственным, несмотря на сокращение долгосрочных кредитов. Данная ситуация свидетельствует о том, что к концу года организация получила возможность привлекать значительные суммы средств кредиторов на краткосрочный период. Однако одновременно возрастает необходимость в усилении



контроля за целевым использованием краткосрочных кредитов.

Таблица 5

Анализ структуры источников формирования активов организации ПАО «ХХХ», 20ХХг. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение, пункты (гр.4- гр.2)
	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	
А	1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего в том числе:	10536	100	13608	100	-
уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)	9	0,09	9	0,07	-0,02
Переоценка внеоборотных активов	4179	39,7	4143	30,4	-9,3
Добавочный капитал (без переоценки)	18	0,2	18	0,1	-0,1
Резервный капитал	2	0,02	2	0,01	-0,01
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6328	60,0	9436	69,3	+9,3
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:	49	100	43	100	-
отложенные налоговые обязательства	49	100	43	100	-
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:	4433	100	3762	100	-
кредиторская задолженность	2939	66,3	2394	63,6	-2,7
оценочные обязательства	1484	33,5	1368	36,4	+2,9
Итого пассивов (источников формирования имущества)	15018	100	17413	100	-
Из них:	10536	70,2	13608	78,1	+7,9
собственный капитал					
заемный капитал	4482	29,8	3805	21,9	-7,9

Из таблицы 5 следует, что в структуре источников наибольшую долю составляют собственные источники организации, к концу года эта доля увеличивается с 70,2% до 78,1%.

Краткосрочные обязательства, доля которых к концу года снизилась кредиторской задолженностью и оценочными обязательствами.

Из данных таблицы 1 – 5 следует, что к концу года ПАО «ХХХ» располагает внеоборотными и оборотными активами, причем величина оборотных активов к концу года составила 59,2% всего имущества. При оценке второго соотношения ранее было отмечено, что большую долю (78,1%) на конец года составляет собственный капитал.

2. Изучив лекционный материал и на основе данных реального предприятия провести анализ ликвидности баланса и оценку платежеспособности предприятия

Методическая часть.

Методика анализа ликвидности баланса предполагает деление всех активов организации в зависимости от степени ликвидности на четыре группы. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги указанных групп по активу и пассиву (таблица 1)

Таблица 1

Группировка бухгалтерского баланса

АКТИВ	условия абсолютной ликвидности	ПАССИВ
А1 – денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения	А1=>П1	П1 – кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок
А2 – прочие активы	А2=>П2	П2 – краткосрочные кредиты и заемные средства
А3 – Запасы и затраты, дебиторская задолженность и долгосрочные финансовые вложения	А3=>П3	П3 – долгосрочные кредиты и заемные средства
А4 – статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы» (за исключением «Долгосрочные финансовые вложения»)	А4<=П4	П4 – статьи раздела III пассива баланса «Капитал и резервы»

РЕШЕНИЕ

Проанализируем ликвидность баланса ПАО «XXX» (таблица 2).

Таблица 2

Анализ ликвидности баланса ПАО «XXX» в 20XXг. (тыс. руб.)

Актив	01.01.201	01.01.201	Пассив	01.01.201	01.01.201	излишек (+) или недостаток (-) активов на погашение обязательств	
	2	3		2	3	01.01.201	01.01.201
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Наиболее ликвидные активы	1333	4587	1. Наиболее срочные обязательства	2939	2394	-1606	2193
2. Быстро-реализуемые активы	160	163	2. Краткосрочные пассивы	10	0	150	163
3. Медленно-реализуемые активы	3914	5556	3. Долгосрочные пассивы	49	43	3865	5513
4. Трудно-реализуемые активы	9611	7107	4. Постоянные пассивы	12020	14976	-2409	-7869
БАЛАНС	15018	17413	БАЛАНС	15018	17413	x	x

Из полученных данных следует, что на начало отчетного периода баланс организации не является абсолютно ликвидным. В частности, она располагает платежным излишком как на начало, так и на конец отчетного года по второй и третьей группе активов и пассивов, что свидетельствует о возможности погасить в полном объеме краткосрочные и долгосрочный кредиты и займы. Вместе с тем у организации наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов на начало отчетного периода, о чем свидетельствует отрицательная разница между первой группой активов и пассивов.

Сравнение четвертой группы активов и пассивов позволяет установить достаточную величину у ПАО «XXX» собственного оборотного капитала, являющегося необходимым условием финансовой устойчивости организации. Следует отметить, что по состоянию на 01.01.20XX г. ситуация значительно улучшилась, т.е. предприятие стало способно своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам, а ликвидность баланса можно охарактеризовать как абсолютную.

Текущую платежеспособность организации оценивают также с помощью коэффициентов ликвидности (таблица 3).

Таблица 3

Коэффициенты ликвидности организации

Показатель и его значение	Расчетная формула и источники информации (коды строк Бухгалтерского баланса)	Оптимальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена на дату составления баланса	$(\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240}) : \text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}$ (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) : Краткосрочные обязательства	0,2 – 0,3
Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) - показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть за счет как имеющихся денежных средств, так и ожидаемых поступлений от дебиторов	$(\text{стр. 1250} + \text{стр. 1240} + \text{стр. 1230}) : (\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550})$ (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) : Краткосрочные обязательства	0,8-1
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) - позволяет оценить, в какой степени оборотные активы покрывают краткосрочные	$(\text{стр. 1200}) : (\text{стр. 1510} + 1520 + 1550)$ Оборотные активы : : Краткосрочные обязательства По уточненному расчету: $(\text{стр. 1200} - \text{ДКЗ}) : (\text{стр. 1510} + 1520 + 1550)$ (Оборотные активы - Долгосрочная	1,5 - 2

обязательства	дебиторская задолженность) :	
	: Краткосрочные обязательства	

Приведенные показатели рассчитываются на начало и конец анализируемого периода, оценивается их динамика и выявляются факторы, вызвавшие изменение уровня текущей ликвидности (таблица 4).

Таблица 4

Оценка текущей платежеспособности предприятия по данным баланса ПАО «XXX» в 20XX– 20XXгг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	2012г.	2013г.	изменение
		базис	отчет	
I. Исходные данные для анализа				
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1240+1250	1333	4587	+3254
2. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы	КДЗ+1240+1250+1260	4524	9102	+4578
3. Общая величина оборотных активов	1200	5407	10306	+4899
4. Общая величина активов	1600	15018	17413	+2395
5. Краткосрочные обязательства	1500-1530-1540	2949	2394	-555
II. Оценка текущей платежеспособности	оптимальное значение			
1. Коэффициент абсолютной ликвидности Л2 (норма денежных резервов)	0.20 - 0.25	0,452	1,916	+1,464
2. Коэффициент быстрой ликвидности Л3 («критической оценки»)	0.7 - 1.0	1,479	3,734	+2,255
3. Коэффициент текущей ликвидности Л4 (покрытия долгов)	> 2	1,830	4,300	+2,470

Из расчетов, представленных в таблице 4 следует, что на начало года в ПАО «XXX» способность погасить краткосрочные долги за счет наиболее ликвидных средств увеличилась. При этом ее уровень можно охарактеризовать как достаточный. На конец года уровень коэффициента быстрой ликвидности так же считается достаточным. А так же за анализируемый период наблюдается значительный рост платежеспособности предприятия. В случае реализации запасов, у организации возникает возможность получить средства для погашения большей части своих обязательств (коэффициент текущей ликвидности – 4,3), значение коэффициента текущей ликвидности так же считается достаточным. Таким образом, следует отметить, что у ПАО «XXX» достаточно ликвидных активов. При этом наблюдается рост платежеспособности предприятия по сравнению с показателями 2012г.

3. Изучив лекционный материал и на основании данных бухгалтерской отчетности предприятия провести анализ финансовой устойчивости организации

#### РЕШЕНИЕ

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ПАО «XXX» представлен в таблице 1

Таблица 1

Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования ПАО «XXX»,  
2012 - 2013гг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	01.01.2012	01.01.2013	изменение
	базис	отчет	
1. Источники формирования собственных оборотных средств	10536	13608	3072
2. Внеоборотные активы	9611	7107	-2504
3. Наличие собственных оборотных средств	925	6501	5576
4. Долгосрочные пассивы	49	43	-6
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	974	6544	5570
6. Краткосрочные заемные средства	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	974	6544	5570
8. Общая величина запасов	883	1204	321
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	42	5297	5255
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	91	5340	5249
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	91	5340	5249

Проведенные расчеты показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволили установить, что по состоянию на 01.01.2012 г. предприятие относится к абсолютному типу устойчивости, так как запасы и затраты намного меньше источников, предназначенных для их финансирования. Абсолютная устойчивость финансового состояния характеризуется высоким уровнем рентабельности предприятия и отсутствием нарушений финансовой дисциплины.

По состоянию на 01.01.2013 г. финансовое положение на предприятии не изменилось. Финансовая устойчивость также оценивается как абсолютная.

Финансовая устойчивость может быть оценена с помощью относительных показателей - коэффициентов, характеризующих степень независимости организации от внешних источников финансирования. В теории и практике таких показателей насчитывается несколько десятков, однако, на наш взгляд, многие из них дублируют друг друга.

Расчет показателей финансовой устойчивости ПАО «XXX» представлен в

таблица 2.

Таблица 2

Динамика показателей финансовой устойчивости ПАО «XXX» 2012-2013гг.,  
тыс. руб.

Показатель	Код строки баланса	2012г.	2013г.	Отклонение (+,-)
	Оптимальное Значение			
<b>3. Исходные данные для анализа</b>				
1. Внеоборотные активы	1100	9611	7107	-2504
2. Оборотные активы	1200	5407	10306	+4899
3. Валюта баланса	1600	15018	17413	+2395
4. Собственный капитал	1300+1530+1540+1430	12020	14976	+2956
5. Долгосрочные обязательства	1400	49	43	-6
6. Заемный капитал	1400+1510+1520+1550	2998	2437	-561
<b>4. Показатели финансовой отчетности</b>				
7. Собственный оборотный капитал (п. 4 - п. 1)	$\geq 10\%$ от стоимости ОА	2409	7869	+5460
8. Коэффициент автономии (п. 4 : п. 3)	$\geq 0,5$	0,80	0,86	+0,06
9. Коэффициент финансовой устойчивости ((п. 4 + п.5): п.3)	0,8-0,9	0,80	0,86	+0,06
10. Коэффициент маневренности собственного капитала (п. 7 : п. 4)	0,2-0,5	0,20	0,53	+0,33
11. Коэффициент концентрации заемного капитала (п. 6 : п. 3)	$\leq 0,5$	0,20	0,14	-0,06
12. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (п. 7: и. 2)	$\geq 0,1$	0,44	0,76	+0,32
13. Коэффициент соотношения заемного и собственного капиталов (плечо финансового рычага) (п. 6 : п. 4)	$\leq 1$	0,25	0,16	-0,09
14. Индекс постоянного актива (п. 1 : п. 4)	$< 1$	0,78	0,47	-0,31

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется достаточно высокой независимостью от внешних источников финансирования, так как доля собственных средств в общей величине источников финансирования на начало и конец года составляет более 80%. Отношение суммарной стоимости собственных и долгосрочных заемных средств к суммарной стоимости внеоборотных и оборотных активов

за анализируемый период возросло на 0,06 п. (в пределах диапазона допустимых значений) и составило 86%. Это говорит об увеличении стоимости активов, финансируемых за счет устойчивых источников, т.е. снижается зависимость предприятия от краткосрочных заемных источников покрытия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами возрос и на конец отчетного периода составил 0,76п., однако данный показатель по прежнему свидетельствует о неустойчивом финансовом положении предприятия.

#### **Перечень тем рефератов:**

1. Анализ имущественного положения предприятия.
2. Анализ источников формирования имущества предприятия.
3. Анализ чистых активов предприятия.
4. Комплексный анализ активов и пассивов предприятия.
5. Анализ динамики и структуры внеоборотных активов предприятия.
6. Анализ оборотных активов предприятия.
7. Отечественные и зарубежные методики диагностика несостоятельности (банкротства) предприятий.
8. Возможности применения зарубежных методик оценки вероятности банкротства в российских условиях.

#### **Фонд тестовых заданий по теме № 3:**

1. При составлении бухгалтерского баланса допускается ли зачет между статьями актива и пассива:
  - а) допускается;
  - б) не допускается;
  - в) допускается, если такой зачет предусмотрен положениями по бухгалтерскому учету.
2. Баланс отражает:
  - а) состояние предприятия на определенную дату;
  - б) состояние имущества, собственного капитала и обязательств на определенную дату;
  - в) состояние имущества и обязательств на определенную дату.
3. Сколько разделов находится в активе баланса?
  - а) два;
  - б) три;
  - в) пять.
4. Сколько разделов находится в пассиве баланса?
  - а) два;
  - б) три;
  - в) пять.
5. В какой форме отчетности отражается состояние имущества, собственного капитала и обязательств на определенную дату?
  - а) в форме №1;
  - б) в форме №2;

- в) в форме №3.
6. В каком разделе баланса отражаются производственные запасы предприятия?
- а) в разделе №1;
- б) в разделе №2;
- в) в разделе №3.
7. В каком разделе баланса отражается собственный капитал предприятия:
- а) в разделе №1;
- б) в разделе №2;
- в) в разделе №3.
8. В какой оценке составляется баланс?
- а) в «нетто»;
- б) в «брутто»;
- в) по средним ценам.
9. Долги предприятия перед третьими лицами – это:
- а) активы предприятия;
- б) пассивы предприятия;
- в) внешние обязательства предприятия.
10. Статьи пассива баланса группируются по:
- а) степени ликвидности;
- б) степени срочности погашения обязательств;
- в) степени возрастания стоимости.
11. Выберите виды анализа бухгалтерского баланса:
- а) горизонтальный и вертикальный;
- б) вертикальный, сравнительный и обобщающий;
- в) горизонтальный, вертикальный и сравнительный.
12. Анализ, который заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, где абсолютные показатели дополняются относительными – это:
- а) горизонтальный;
- б) вертикальный;
- в) трендовый;
- г) сравнительный.
13. Анализ, в котором представление финансового отчета осуществляется в виде относительных показателей:
- а) горизонтальный;
- б) вертикальный;
- в) трендовый;
- г) сравнительный.
14. Как называется вид анализа бухгалтерского баланса, при котором рассчитываются относительные отклонения какой–либо статьи отчетности?
- а) горизонтальный;
- б) вертикальный;
- в) трендовый;



г) сравнительный.

15. Как называется вид бухгалтерского баланса, который включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа:

а) ликвидационный баланс;

б) аналитический баланс;

в) вступительный баланс.

16. Анализ структуры пассива баланса позволяет:

а) установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости предприятия, приведшую к неплатежеспособности;

б) установить степень ликвидности статей пассива баланса;

в) установить размер кредиторской задолженности.

17. Сравнительный аналитический баланс характеризует:

а) структуру отчетности;

б) динамику отдельных показателей;

в) систематизирует предыдущие расчеты;

г) все ответы верные.

18. В каком разделе баланса отражается кредиторская задолженность?

а) в разделе №1;

б) в разделе №3;

в) в разделе №5.

19. В каком виде анализа определяется удельный вес статей баланса?

а) горизонтальном;

б) вертикальном;

в) трендовом;

г) сравнительном.

20. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;

б) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;

в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.

21. Коэффициент критической ликвидности показывает:

а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы;

б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;

в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы.

22. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы;

б) какую часть всех обязательств организация может погасить, мобилизовав оборотные активы;

в) какую часть краткосрочных обязательств организация; может погасить, мобилизовав быстрореализуемые активы и абсолютно ликвидные активы.

23. Под ликвидностью баланса понимается:

а) способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства;

б) степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;

в) способность организации маневрировать средствами.

24. Для оценки ликвидности баланса:

а) средства в активе располагают в порядке возрастания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке возрастания сроков погашения обязательств;

б) средства в активе располагают в порядке убывания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке возрастания сроков погашения обязательств;

в) средства в активе располагают в порядке убывания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке убывания сроков погашения обязательств.

24. Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

а)  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ ;

б)  $A1 \leq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ ;

в)  $A1 \leq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \geq П4$ ,

где  $A1$  – наиболее ликвидные активы,  $A2$  – быстрореализуемые активы,  $A3$  – медленно реализуемые активы,  $A4$  – труднореализуемые активы,  $П1$  – наиболее срочные обязательства,  $П2$  – краткосрочные обязательства,  $П3$  – долгосрочные обязательства,  $П4$  – постоянные активы.

25. Плечо финансового рычага отражает:

а) соотношение собственных и заемных средств организации;

б) соотношение заемных средств и активов организаций;

в) соотношение заемных и собственных средств организаций.

26. Определите коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности запасы – 7 800 тыс. р., собственный капитал – 10 800 тыс. р., внеоборотные активы – 9200 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р.:

а) 1,38;

б) 0,53;

в) 0,21.

27. Определите коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 800 тыс. р., внеоборотные активы – 9 200 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р., итого активы – 26 000 тыс. р.:

а) 0,06;

б) 0,73;

в) 0,11.

28. Определите коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага), если по данным бухгалтерской отчетности заемный капитал – 15 200 тыс. р., собственный капитал – 10 800 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р.:

а) 0,71;

б) 0,57;

в) 1,41.

29. Определите коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 800 тыс. р., итого активы – 26 000 тыс. р., долгосрочные обязательства – 1 000 тыс. р.:

а) 0,42;

б) 0,45;

в) 0,09.

30. Определите сумму абсолютно ликвидных активов, если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства – 120 тыс. р., краткосрочные финансовые вложения – 40 тыс. р., долгосрочные финансовые вложения – 100 тыс. р.:

а) 160 тыс. р.;

б) 260 тыс. р.;

в) 120 тыс. р.

#### **Тема 4. «Анализ отчета о финансовых результатах»**

##### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Модель формирования и распределения прибыли предприятия
2. Анализ уровня и динамики показателей прибыли
3. Трендовый анализ реализации продукции
4. Анализ использования прибыли
5. Анализ структуры затрат и доходов
6. Система показателей рентабельности

##### **Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Модель формирования и распределения прибыли предприятия
2. Анализ уровня и динамики показателей прибыли

##### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Из чего складываются доходы организации?
2. Что является доходами от обычных видов деятельности?
3. Какие доходы относятся к прочим доходам?
4. Какие группы расходов отражены в «Отчете о финансовых результатах»?
5. Какие выплаты и затраты отражаются в составе операционных расходов организации?
6. Какие расходы относятся к прочим расходам?
7. Назовите основные задачи анализа финансовых результатов.

8. Охарактеризуйте основные показатели прибыли.
9. Какие факторы влияют на изменение прибыль от продаж?
10. Как рассчитывается валовая прибыль и прибыль от продаж?
11. Каков порядок формирования и использования нераспределенной прибыли?
12. Назовите основные источники резервов увеличения прибыли.
13. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
14. В чем состоит экономический смысл показателей рентабельности?
15. Есть ли различие между экономической рентабельностью и чистой рентабельностью? Охарактеризуйте оба показателя.
16. Как рассчитать рентабельность собственного капитала?
17. Какие факторы влияют на рентабельность продаж?
18. Какой показатель характеризует эффективность управления затратами?
19. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?

**Задания для практического (семинарского) занятия:**

1. Дать оценку уровню и динамике показателей финансовых результатов.

Решение:

Таблица 1

Динамика выручки от продажи продукции (работ, услуг), ее себестоимости и прибыли на ООО «XXX»

Наименование показателя	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение (+;-)	
	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	План		Факт	
			Сумма тыс.руб.	% к итогу	Сумма тыс.руб.	Доля %
1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности	-	-	-	-	-	-
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	118702	-	162683	-	43981	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	80927	-	112665	-	31738	-
Валовая прибыль	37775	-	50018	-	+12243	-
Прибыль (убыток) от продаж	37775	155,5	50018	129,1	+12243	-26,4
2. Прочие доходы и расходы						
Проценты к получению	14	0,06	3999	10,3	+3985	+10,24

Проценты к уплате	12384	-51	23931	61,8	+11547	+10,8
Прочие доходы	11145	45,9	18306	47,3	+7161	+1,4
Прочие расходы	12262	50,5	9658	24,9	-2604	-25,6
Прибыль (убыток) до налогообложения	24288	100	38734	100	+14446	-
Чистая прибыль (убыток) от отчетного года	24288	100	38734	100	+14446	

Горизонтальный анализ абсолютных показателей, приведенных в таблице, показывает, что предприятие в отчетном году добилось высоких финансовых результатов в хозяйственной деятельности по сравнению с фактическими данными прошлого года. Прирост прибыли до налогообложения по сравнению с прошлым годом составил 14446 тыс. руб. или 59,5%

Анализ структуры прибыли до налогообложения (вертикальный анализ) позволил установить, что основную часть ее составляет прибыль от продажи товаров, продукции, работ, услуг: 129,1% в отчетном году и 155,5% в прошлом году. Несмотря на снижение доли прибыли от основной деятельности по сравнению с прошлым годом на 26,4 пункта ее прирост в абсолютном выражении составил 12243 тыс. руб. или 32,4%. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг увеличилась по сравнению с прошлым годом на 37%, а полная себестоимость реализации – на 39,2%. В результате этого валовая прибыль увеличилась на 12243 тыс. руб.

Результат, полученный от финансовой деятельности предприятия привел к снижению суммы прибыли отчетного года по сравнению с прошлым годом на 7562 тыс. руб.

От реализации основных средств и иного имущества и прочей деятельности был получен положительный результат обеспечивший прирост прибыли в размере 9765 тыс. руб.

На конец отчетного года финансовый результат полученный от прочих доходов и расходов привел к снижению прибыли до налогообложения против прошлого года на 9765 тыс.руб. Чистая прибыль в отчетном году увеличилась по сравнению с предыдущем годом на 14446 тыс. руб. или на 59,5% и составила 38734 тыс. руб.

2. Осуществить факторный анализ прибыли до налогообложения организации

## РЕШЕНИЕ

Таблица 1

Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации продукции, тыс. руб. на ООО «XXX»

Показатели	Базовый период	Данные базового периода пересчитанные на объем продаж отчетного периода	год (отчетный)
Выручка от реализации продукции за вычетом НДС,	118 702	111 827	162 683

акцизов и других отчислений из выручки (В)			
Полная себестоимость реализованной продукции (З)	80 927	92 244	112 665
Прибыль от реализации продукции (П)	37 775	19 583	50 018

Сначала нужно найти сумму прибыли при фактическом объеме продаж и базовой величине остальных факторов. Для этого следует рассчитать индекс объема реализации продукции, а затем базовую сумму прибыли скорректировать на его уровень.

Затем следует определить сумму прибыли при фактическом объеме и структуре реализованной продукции, но при базовом уровне себестоимости и цен. Для этого из условной выручки нужно вычесть условную сумму затрат:

$$\sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) - \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) = 111827 - 92244 = 19583 \quad (1)$$

Требуется подсчитать также, сколько прибыли предприятие могло бы получить при фактическом объеме реализации, структуре и ценах, но при базовом уровне себестоимости продукции. Для этого из фактической суммы выручки следует вычесть условную сумму затрат:

$$\sum(VPP_{отч} \cdot C_{отч}) - \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) = 162683 - 92244 = 70439 \quad (2)$$

Порядок расчета данных показателей в систематизированном виде представлен в табл.2

Таблица 2

Расчет влияния факторов первого уровня на изменение суммы прибыли от реализации продукции на ООО «XXX»

Показатели	Условия расчета				Порядок расчета	Сумма прибыли тыс. руб
	Объем реализации и	Структура товарной продукции	Цена	Себестоимость		
1	2	3	4	5	6	7
Прошлый год	План	План	План	План	$V_{пл} - Z_{пл}$	37775
Усл 1	Факт	План	План	План	$P_{пл} - K_{рп}$	35886,25
Усл 2	Факт	Факт	План	План	$V_{усл} - Z_{усл}$	19 585
Усл 3	Факт	Факт	Факт	План	$V_{отч} - Z_{усл}$	70 439
Отчетный год	Факт	Факт	Факт	Факт	$V_{ф} - Z_{ф}$	50018

Чтобы найти влияние только объема продаж необходимо базисную прибыль умножить на процент недовыполнения плана по реализации продукции в оценке по базисной себестоимости или в натурально-условном исчислении и результат разделить на 100:

$$\Delta P_{рп} = \frac{118702 \cdot (-5)}{100} = -5935,1 \text{ тыс.руб} \quad (3.5)$$

Полная себестоимость реализованной продукции включает в себя кроме себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, еще и коммерческие и управленческие расходы.

Если сравнить сумму прибыли базисную и условную, вычисленную исходя из отчетного объема и ассортимента продукции, но при базисных ценах и базисной себестоимости продукции узнаем насколько она изменилась за счет объема и структуры реализованной продукции:

$$\Delta\Pi (VPP_{уд}) = 19\,583 - 37\,775 = -18\,192 \text{ тыс.руб. (3)}$$

Затем определяется влияние структурного фактора:

$$\Delta\Pi_{уд} = -18\,192 - (-5\,935,1) = -24\,126,1 \text{ тыс.руб. (4)}$$

Влияние изменения полной себестоимости на сумму прибыли устанавливается сравнением отчетной суммы затрат с базисной, пересчитанной на фактический объем продаж:

$$\Delta\Pi_c = 77\,244 - 112\,665,2 = -35\,421 \text{ тыс.руб. (5)}$$

Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию определяется составлением отчетной выручки с условной, которую бы предприятие получило за отчетный объем реализации продукции при базисных ценах:

$$\Delta\Pi_{ц} = 162\,683 - 111\,827 = +50\,856 \text{ тыс.руб. (6)}$$

Эти же результаты можно получить и методом цепной подстановки, последовательно заменяя базисную величину каждого факторного показателя отчетной. Данные приводятся в таблице 3.

Расчет 1. Условный расчет 2 – это определение суммы прибыли при отчетном объеме и структуре реализованной продукции, но при базисной себестоимости и базисных ценах. Для этого от условной выручки ( $V_{усл}$ ) отнимаем сумму условных затрат:

$$Y_{усл2} = \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) - \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) \quad (7)$$

Прибыль при таких условиях составит 19583 тыс. руб. (111827 - 92244).

Условный расчет 3 – определяет сумму прибыли, которую предприятие могло бы получить при отчетном объеме реализации, структуре и ценах, но при базисной себестоимости продукции. Расчет осуществляется по формуле:

$$Y_{усл3} = \sum(VPP_{отч} \cdot C_{отч}) - \sum(VPP_{отч} \cdot C_{баз}) \quad (8)$$

Сумма прибыли при этих условиях составит 70439 тыс.руб. (162683 - 77244).

По данным таблицы 2 установим изменение суммы прибыли за счет каждого фактора. Изменение суммы прибыли за счет:

- объема реализованной продукции:

$$\Delta\Pi_{VPP} = \Pi_{усл1} - \Pi_{баз} = 35\,886,25 - 37\,775 = -1\,888,75 \text{ тыс.руб.}; \quad (9)$$

- структуры товарной продукции:

$$\Delta\Pi_{стр} = \Pi_{усл2} - \Pi_{усл1} = 19\,583 - 35\,886,25 = -16\,303,25 \text{ тыс.руб.}; \quad (10)$$

- средних цен реализации:

$$\Delta\Pi_{ц} = \Pi_{усл3} - \Pi_{усл2} = 70\,439 - 19\,583 = +50\,856 \text{ тыс.руб.}; \quad (11)$$

- себестоимости реализованной продукции:

$$\Delta\Pi_c = \Pi_{отч} - \Pi_{усл3} = 50\,018 - 70\,439 = -20\,421 \text{ тыс.руб.}; \quad (12)$$

Итого влияние четырех факторов:

$$\Delta\Pi_{VPP} + \Delta\Pi_{стр} + \Delta\Pi_{ц} + \Delta\Pi_c = (-1\,888,75) + (-16\,303,25) + 50\,856 + (-20\,421) = 12\,243 \text{ тыс.руб. (13)}$$

По результатам факторного анализа можно оценить качество прибыли. Качество прибыли от основной деятельности признается высоким, если ее увеличение обусловлено ростом объема продаж, снижением себестоимости продукции. Низкое качество прибыли характеризуется ростом цен на продукцию без увеличения физического объема продаж и снижения затрат на рубль продукции.

Таблица 3

Факторный анализ прибыли от реализации продукции  
ООО «XXX»

Вид продукции	Количество реализованной продукции,		Средняя цена реализации, руб.		Себестоимость 1 т. руб		Сумма прибыли от реализации продукции, тыс. руб.		Отклонение от плановой прибыли, тыс. руб.				
	План	Факт	План	Факт	План	Факт	План	Факт	Общее	в том числе за счет			
										Объема реализации	цены	себестоимости	Структура продаж
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Продукция №1	27039,2	25808,3	4390	6304	2993	4365	37775	50018	+12243	-1888,75	+50856	-20421	-16303,25

Данные таблицы 3 показывают, какие факторы оказали положительное влияние, а какие - отрицательное и в какой степени.

Результаты расчетов показывают, что увеличение прибыли обусловлено в основном ростом цены реализации. Снижению суммы прибыли на 16303,25 тыс. руб. способствовали изменения в структуре продаж, так как в общем объеме реализации увеличился удельный вес низкорентабельных видов продукции. На 20421 тыс. руб. за счет роста себестоимости продукции и объема реализованной продукции и на 1888,75 тыс. руб. за счет снижения объемов реализации.

Из данных расчетов можно сделать вывод, что темпы роста цен на продукцию ниже темпов роста цен на потребленные ресурсы. Соотношение индекса роста цен на продукцию и индекса роста цен на ресурсы называется дефлятором цены, который характеризует финансовую производительность, то есть меру возмещения роста цен на ресурсы в цене реализованной продукции.

3. Осуществить факторный анализ рентабельности продукции №1 с определением факторов:

- изменение цен;
- изменения себестоимости продукции.

Факторная модель этого показателя имеет вид:

$$P_3 = \frac{П(n_{пу}VP_{Побц}, УД_i, Ц_i, С_i)}{И(n_{пу}VP_{Побц}, УД_i, Ц_i, С_i)} \quad (14)$$



Расчет влияния факторов первого порядка на изменение рентабельности в целом по предприятию можно выполнить способом цепной подстановки, используя данные таблиц 2 и 3:

$$R_{\text{баз}} = \frac{П_{\text{баз}}(\text{при } VPP_{\text{общбаз}} \cdot УД_{\text{баз}} \cdot Ц_{\text{баз}} \cdot С_{\text{баз}})}{З_{\text{баз}}(\text{при } VPP_{\text{общбаз}} \cdot УД_{\text{баз}} \cdot С_{\text{баз}})} \cdot 100 = \frac{37775}{80927} \cdot 100 = 47 \quad (3.23)$$

$$R_{\text{усл1}} = \frac{П_{\text{усл1}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{баз}} \cdot Ц_{\text{баз}} \cdot С_{\text{баз}})}{З_{\text{усл1}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{баз}} \cdot С_{\text{баз}})} \cdot 100 = \frac{35886,25}{77244} \cdot 100 = 46,5 \quad (3.24)$$

$$R_{\text{усл2}} = \frac{П_{\text{усл2}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{отч}} \cdot Ц_{\text{баз}} \cdot С_{\text{баз}})}{З_{\text{усл2}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{отч}} \cdot С_{\text{баз}})} \cdot 100 = \frac{41583}{77244} \cdot 100 = 53,8 \quad (3.25)$$

$$R_{\text{усл3}} = \frac{П_{\text{усл3}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{отч}} \cdot Ц_{\text{отч}} \cdot С_{\text{баз}})}{З_{\text{усл3}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{отч}} \cdot С_{\text{баз}})} \cdot 100 = \frac{35421}{77244} \cdot 100 = 45,9 \quad (3.26)$$

$$R_{\text{отч}} = \frac{П_{\text{отч}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{отч}} \cdot Ц_{\text{баз}} \cdot С_{\text{отч}})}{З_{\text{отч}}(\text{при } VPP_{\text{общотч}} \cdot УД_{\text{отч}} \cdot С_{\text{отч}})} \cdot 100 = \frac{50018}{112665} \cdot 100 = 44,4 \quad (3.27)$$

$$\Delta R_{\text{общ}} = R_{\text{отч}} - R_{\text{баз}} = 44,4 - 47 = -2,6 \% \quad (3.28)$$

$$\Delta R_{VPP} = R_{\text{усл1}} - R_{\text{баз}} = 46,5 - 47 = -0,5 \% \quad (3.29)$$

$$\Delta R_{\text{уд}} = R_{\text{усл2}} - R_{\text{усл1}} = 53,8 - 46,5 = +7,3 \% \quad (3.30)$$

$$\Delta R_{\text{у}} = R_{\text{усл3}} - R_{\text{усл2}} = 45,9 - 53,8 = -7,9 \% \quad (3.31)$$

$$\Delta R_{\text{с}} = R_{\text{отч}} - R_{\text{усл3}} = 44,4 - 45,9 = -1,5 \% \quad (3.32)$$

Полученные результаты свидетельствуют о том, что план по уровню рентабельности невыполнен на 2,6% в связи с повышением среднего уровня цен. Рост себестоимости реализованной продукции вызвал снижение уровня рентабельности на 1,5 %.

Положительно повлияло на данный показатель (+7,3%) изменение структуры реализованной продукции – увеличение доли более рентабельных видов продукции в общем объеме ее реализации.

Большое значение уделяется факторному анализу рентабельности по каждому виду продукции. Уровень рентабельности отдельных видов продукции зависит от изменения среднереализационных цен ( $C_i$ ), и себестоимости единицы продукции ( $C_i$ ) и определяется по формуле:

$$P_i = \frac{P_i}{Z_i} = \frac{VPP_i(C_i - C_i)}{VPP_i C_i} \frac{C_i}{C_i} - 1 \quad (3.33)$$

Расчет влияния этих факторов на изменение уровня рентабельности продукции растениеводства - произведем способом цепной подстановки, используя данные таблицы 4.

Таблица 4.

Факторный анализ рентабельности продукции  
(продукция №1) ООО «XXX»

Вид продукции	Средняя цена реализации		Себестоимость 1 т., руб.		Рентабельность			Отклонение от плана	
	План	Факт	План	Факт	Плановая	Условная	Фактическая	Общая	За счет

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Продукция №1	4390	6304	2993	4365	47	53,8	44,4	-2,6	7,9	-1,5	+7,3

$$P_{рл} = \frac{Ц_{пл} - С_{пл}}{С_{пл}} \cdot 100 = \frac{4390 - 2993}{2993} \cdot 100 = 47\% \quad (3.34)$$

$$P_{усл} = \frac{Ц_{ф} - С_{пл}}{С_{пл}} \cdot 100 = \frac{6304 - 2993}{2993} \cdot 100 = 110,6 \quad (3.35)$$

$$P_{ф} = \frac{Ц_{ф} - С_{ф}}{С_{ф}} \cdot 100 = \frac{6304 - 4365}{4365} \cdot 100 = 44,4 \quad (3.36)$$

Общие изменения рентабельности по продукции:

$$\Delta R_{общ} = R_{отч} - R_{баз} = 44,4 - 47 = -2,6 \quad (3.37)$$

в том числе за счет изменения :

а) среднего уровня отпускных цен

$$\Delta R_{ц} = R_{усл} - R_{баз} = 110,6 - 47 = 63,6 \quad (3.38)$$

б) уровня себестоимости продукции

$$\Delta R_{с} = R_{отч} - R_{усл} = 44,4 - 110,6 = -66,2 \quad (3.39)$$

План по уровню рентабельности продукции недовыполнен в целом на 2,6 %. За счет повышения цены он возрос на 63,6 %, а за счет повышения себестоимости продукции снизился на 66,2%.

По данным анализам можно сделать вывод, что предприятию необходимо снизить себестоимость продукции, так как ее увеличение вызвало снижение рентабельности на 2,6%. Также предприятию не следует забывать о том, что поиск новых рынков сбыта положительно сказывается даже у предприятий с высоким уровнем рентабельности.

#### Перечень тем рефератов:

1. Анализ себестоимости производства и реализации продукции предприятия.
2. Анализ динамики и структуры финансового результата деятельности предприятия.
3. Анализ использования чистой прибыли предприятия.
4. Факторный анализ коэффициентов рентабельности (доходности) предприятия.

#### Фонд тестовых заданий по теме № 4:

1. К основным элементам, формирующим в бухгалтерском учете информацию о финансовых результатах деятельности организации, относят:

а) активы, пассивы, обязательства, капитал;

б) доходы, расходы;

в) активы, обязательства, капитал;

г) активы, доходы, расходы.

2. Отчет о финансовых результатах организации в хозяйственной практике используется как база:

а) для расчета отчислений в государственные внебюджетные фонды;

б) для оценки финансового положения организации основными группами пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности;

в) для процесса отражения фактов хозяйственной деятельности на счетах бухгалтерского учета.

3. Из каких показателей складывается прибыль (убыток) до налогообложения?

а) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие доходы;

б) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие расходы ;

в) прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности плюс прочие доходы;

г) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие доходы минус прочие расходы.

4. В годовой форме отчета о финансовых результатах раскрываются сведения:

а) о курсовых разнице по операциям с иностранной валютой;

б) суммах дивидендов, приходящихся на одну акцию;

в) составе чрезвычайных доходов и расходов.

5. Какие показатели отражаются в отчете о финансовых результатах:

а) продажа товаров;

б) уставный капитал;

в) прочие доходы;

г) внеоборотные активы.

6. Направления использования чистой прибыли определяются:

а) предприятием самостоятельно;

б) регламентируются государством;

в) регламентируются законом «О бухгалтерском учете».

7. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:

а) себестоимости продаж;

б) объема продаж;

в) цен на продукцию.

8. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж увеличится:

а) себестоимости продаж;

б) объема продаж;

в) коммерческих расходов.

9. Укажите при снижении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:

а) коммерческих расходов;

б) цен на продукцию;

в) управленческих расходов.

10. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:

а) прочих доходов;

- б) прочих расходов;  
в) процентов к уплате.
11. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения уменьшится:  
а) прочих доходов;  
б) прочих расходов;  
в) процентов к получению.
12. Укажите при снижении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:  
а) процентов к уплате;  
б) доходов от участия в других организациях;  
в) процентов к получению.
13. Укажите при снижении какого показателя прибыль до налогообложения уменьшится:  
а) процентов к получению;  
б) процентов к уплате;  
в) прочих расходов.
14. Понятие рентабельности означает:  
а) способность покрыть внешние обязательства;  
б) прибыльность, превышение доходов над расходами;  
в) независимость от внешних источников.
15. Относительные показатели рентабельности определяются:  
а) отношением выручки от продаж к какому-либо экономическому показателю;  
б) отношением прибыли к какому-либо экономическому показателю;  
в) отношением заемного капитала к какому-либо экономическому показателю.
16. Рентабельность продаж определяется:  
а) отношением прибыли от продаж к выручке от продаж;  
б) отношением выручки от продаж к среднегодовой стоимости активов;  
в) отношением прибыли от продаж к среднегодовой стоимости активов.
17. Как определяется показатель чистой рентабельности продаж:  
а) отношение чистой прибыли к среднему итогу валюты баланса;  
б) отношение чистой прибыли к выручке от продаж;  
в) отношение чистой прибыли к себестоимости продаж.
18. Найдите верное утверждение:  
а) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – коммерческие расходы – управленческие расходы;  
б) прибыль от продаж = валовая прибыль;  
в) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – себестоимость продаж.
19. Эффект финансового рычага определяет:  
а) рациональность привлечения заемного капитала;

- б) отношение оборотных активов к краткосрочным пассивам;
- в) структуру финансового результата.

20. Абсолютные показатели рентабельности:

а) прибыль до налогообложения, чистая прибыль, прибыль от продаж;

б) выручка от продаж, себестоимость продаж, коммерческие расходы;

в) общая стоимость активов организации, собственный капитал, заемный капитал.

## **Тема 5. «Анализ отчета о движении денежных средств»**

### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Классификация денежных потоков
2. Методика анализа денежных потоков
3. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств
4. Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа денежных потоков
5. Состав денежных потоков по видам деятельности.
6. Методы оценки денежных средств.

### **Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Классификация денежных потоков
2. Методика анализа денежных потоков
3. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств
4. Коэффициентный метод как инструмент факторного анализа денежных потоков
5. Состав денежных потоков по видам деятельности.
6. Методы оценки денежных средств.

### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Какую информацию раскрывает отчет «О движении денежных средств»?
2. По каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
3. Как распределяются денежные потоки по направленности движения?
4. Как рассчитывается чистый денежный поток?
5. Из каких поступлений формируется положительный денежный поток?
6. В чем состоят задачи анализа денежных потоков?
7. В чем сущность прямого метода анализа движения денежных средств?
8. В чем состоит преимущество косвенного метода анализа денежных потоков?
9. В чем причина расхождения размера чистой прибыли и изменения денежных средств?
10. По каким направлениям проводится анализ финансовых коэффициентов денежных потоков?

### **Задания для практического (семинарского) занятия:**

1. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать

показатели состава, структуры и динамики денежных потоков.

РЕШЕНИЕ

Таблица 1

Показатели состава, структуры и динамики денежных потоков ООО «XXX»

Показатель денежных потоков		Сумма, тыс. руб.			Темп роста %	Структура, %			
		2012г.	2013г.	Изменение (+,-)		2012 г.	2013г.	Изменение (+,-)	
А		1	2	3	4	5	6	7	
Поступления - всего		160866	163265	+2399	101,5	100	100	-	
Платежи - всего		165266	165340	+74	100	100	100	-	
Сальдо денежных потоков всего		(4400)	(2075)	(6475)	47,1	-	-	-	
В том числе от операций	текущих	Поступления	146815	161372	+14557	109,9	91,3	98,8	+7,5
		Платежи	116705	116517	-188	99,8	70,6	70,5	-0,1
		Сальдо	30110	44855	+14745	148,9	-	-	-
	инвестиционных	Поступления	-	125	+125	125,0	-	0,08	+0,08
		Платежи	17997	4105	-13892	22,8	10,9	2,48	-8,42
		Сальдо	(17997)	(3980)	(21977)	22,1	-	-	-
	финансовых	Поступления	14051	1768	-12283	12,6	8,7	1,08	-7,6
		Платежи	30564	44718	+14154	146,3	18,5	27,0	+8,5
		Сальдо	(16513)	(42950)	(59463)	260	-	-	-

В результате осуществления в 2013 г. коммерческой деятельности организация незначительно увеличила объем денежной массы, как в части поступления денежных средств, так и в части их оттока. Следует отметить, что сальдо денежных потоков имеют отрицательные значения, как на начало, так и на конец отчетного периода.

Рассматривая показатели денежных потоков по видам деятельности, следует отметить, что больший объем денежной массы обеспечивает оборот от текущих операций организации. Сумма поступления денежных средств от текущих операций в 2013 г. составила 161372 тыс. руб., что на 14557 тыс. руб. больше, чем в предыдущем.

2. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать состав, структуру и динамику поступлений денежных средств

РЕШЕНИЕ

Таблица 1

Состав, структура и динамика притока денежных средств

ООО «XXX» 2012-2013гг.

Показатель отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)		2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)

Денежные поступления от текущих операций							
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	143472	149765	+6293	104,4	89,2	91,7	+2,5
Прочие поступления от текущих операций	3343	11607	+8264	347,2	2,1	7,1	+5
Денежные поступления от инвестиционных операций							
Прочие поступления от инвестиционных операций	-	125	+125	125	-	0,08	+0,08
Денежные поступления от финансовых операций							
Получение кредитов и займов	14051	1768	-12283	12,6	8,7	1,1	-7,6
Всего поступило денежных средств	160866	163265	+2399	101,5	100,0	100,0	-

Как видно из таблицы 1, наибольшее поступление денежных средств ООО «ХХХ» и в 2012, и в 2013 гг. был обеспечен за счет средств, полученных от продажи продукции, товаров, работ и услуг. Абсолютная величина прироста этих показателей в 2013 г. составила 6293 тыс. руб., темп роста по сравнению с 2012 г. составил 104,4%. Сравнение относительных показателей структуры поступлений денежных средств показало рост в 2013 г. удельного веса денежных средств от продажи продукции, товаров, работ и услуг на 2,5% по сравнению с 2012 г. В 2013 г. наблюдался рост денежных поступлений от прочих текущих операций организации, сумма которых увеличилась на 8264 тыс. руб. (347,2%). Удельный вес таких поступлений составил 7,1% в структуре поступлений денежных средств на конец отчетного периода.

Следует отметить, что денежные поступления от финансовых операций обеспечен за счет получения кредитов и займов. В 2013г. их поток снизился на 12283 тыс. руб., а их удельный вес в структуре поступлений занимает чуть более 1%.

3. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать состав, структуру, динамику платежей

Таблица 1

Состав, структура и динамика платежей ООО «ХХХ»  
в 2012 – 2013 гг.

Показатель, отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)		2012	2013	Абсолютное изменение (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные платежи от текущих операций							
Платежи, поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	90614	93409	+2795	103,1	54,8	56,5	+1,7
В связи с оплатой труда	13269	11966	-1303	90,2	8,0	7,2	-0,8
Процентов по долговым	-	1349	-	1349	-	0,8	+0,8

обязательствам							
Налога на прибыль	161	159	-2	98,8	0,1	0,1	-
Прочие платежи	12661	9434	-3227	74,5	7,7	5,7	-2
Денежные платежи от инвестиционных операций							
В связи с приобретением основных средств, капитальное строительство	17997	4105	-13892	22,8	10,9	2,5	-8,4
Денежные платежи от финансовых операций							
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	7692	40689	+32997	528,9	4,7	24,6	+19,9
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	22872	4029	-18843	17,6	13,8	2,4	-11,4
Всего израсходовано денежных средств	165266	165340	+74	100	100	100	-

По данным таблицы 1, платежи в 2012 и 2013 гг. в большей степени обусловлены текущими хозяйственными операциями по расчетам с поставщиками и оплате труда и прочие платежи по текущим операциям, т. е. осуществлением основной деятельности организации. Сумма денежных средств, использованных на оплату сырья и материалов увеличилась в 2013 г. на 2795 тыс. руб., а удельный вес денежных средств направленных на эти цели концу года составляет 56,5% общей суммы платежей. Платежи связанные с оплатой труда наоборот уменьшились к концу 2013г. на 1303 тыс. руб., а их удельный вес в общей сумме платежей составил 7,2%. При этом платежи по инвестиционным операциям уменьшились по таким статьям как платежи в связи с приобретением основных средств (на 13892 тыс. руб. или 22,8%). Так же необходимо отметить, что по финансовым операциям расходы на дивидендов в 2013г. возросли на 32997 тыс. руб., (528,9%) а платежи в связи с погашением векселей и других ценных бумаг наоборот снизились на 18843 тыс. руб. (17,6%).

4. На основании «Отчета о движении денежных средств» провести анализ равномерности распределения объемов поступлений и платежей по отдельным временным промежуткам

#### РЕШЕНИЕ

Таблица 1

Распределение денежных потоков ООО «XXX» по месяцам и кварталам  
2012-2013гг.

Месяц	Удельный вес			
	Поступление		Платежи	
	2012г.	2013г	2012г	2013г.
Январь	9,50	7,65	8,88	9,25
Февраль	8,06	8,99	9,06	6,89



Март	8,66	9,12	7,15	9,92
Итого I квартал	26,22	25,76	25,09	26,06
Апрель	6,87	7,55	4,02	3,33
Май	3,99	4,06	7,33	7,99
Июнь	4,48	4,09	5,30	5,40
Итого II квартал	15,34	15,70	16,65	16,72
Июль	5,45	5,67	4,06	8,44
Август	7,37	8,44	8,92	8,23
Сентябрь	5,16	7,98	7,65	5,01
Итого III квартал	20,95	22,09	20,63	21,68
Октябрь	9,50	15,02	11,98	11,10
Ноябрь	15,11	11,40	11,15	10,22
Декабрь	12,88	10,03	14,50	14,22
Итого IV квартал	37,49	36,45	37,63	35,54
Всего за год	100,00	100,00	100,00	100,00

Распределение абсолютных и относительных показателей притока, оттока и остатков денежных средств по месяцам было далеко не равномерным. Так, относительно среднемесячного значения удельного веса денежного потока, равного 8,33% ( $100 : 12 = 8,33\%$ ), его максимальные и минимальные показатели варьировались от 15,11 до 3,99% в 2012 г. и от 15,02 до 3,33% в 2013 г.

Для характеристики равномерности распределения денежных потоков по кварталам 2012 и 2013 гг. необходимо воспользоваться относительными величинами коэффициентов равномерности. Коэффициент равномерности характеризует относительную величину среднеквадратических отклонений фактических значений показателей от их среднеарифметического значения и рассчитывается по формуле

$$K_{\text{равн}} = 1 - \frac{\sigma}{x} \quad (1.)$$

где  $\sigma$  - среднеквадратическое отклонение фактических значение  $i$ -х показателей от их среднеарифметического значения за период; рассчитывается по формуле

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}{n}} \quad (2.)$$

где  $x_i$ - фактическое значение  $i$ -го показателя совокупности данных;

$\bar{x}$  - среднеарифметическое значение фактических показателей денежных потоков по совокупности данных;

$n$  – количество показателей, принимаемых в расчет

В качестве  $i$ -х значений показателей могут быть использованы как абсолютные величины притоков и оттоков денежных средств по кварталам (месяцам, декадам) в стоимостном выражении, так и относительные показатели удельного веса притока и оттока денежных средств за каждый временной интервал. Для расчета соответствующих коэффициентов

равномерности за 2012 и 2013 гг. использованы фактические квартальные значения удельных весов (в %) притоков и оттоков денежных средств, приведенные в таблице 3.15. Так, величина  $x$  равна 25%, а  $x_i$  – соответствующие значения удельного веса денежных потоков за I-IV кварталы 2012 и 2013 гг. Результаты расчетов представлены в таблице 3.13. Исчисленные коэффициенты равномерности имеют недостаточно высокие значения. Однако их сравнение в динамике говорит в пользу 2013 г., так как коэффициенты равномерности и притока, и оттока денежных средств выше соответствующих показателей 2012 г. Вместе с тем значения коэффициентов существенно удалены от 100%-ного уровня абсолютной равномерности (чем ближе значение коэффициента равномерности к 100%, тем более равномерно распределены фактические величины показателей относительно их среднеарифметического или среднеквадратического значения). Следовательно, можно сделать вывод о невысоком уровне равномерности поступлений и платежей ООО «XXX», однако это объясняется спецификой сезонной деятельности сельскохозяйственной организации.

Таблица 2

Расчет коэффициентов равномерности движения денежных средств в ООО «XXX» 2012-2013гг.

Показатель	Расчет	Значение %
Коэффициент равномерности притока денежных средств за 2012г.	$1 - \frac{\sqrt{\frac{(26,22-25)^2 + (15,34-25)^2 + (20,95-25)^2 + (37,49-25)^2}{4}}}{25}$	67,31
Коэффициент равномерности притока денежных средств за 2013г.	$1 - \frac{\sqrt{\frac{(25,76-25)^2 + (15,70-25)^2 + (22,09-25)^2 + (36,46-25)^2}{4}}}{25}$	69,89
Коэффициент равномерности оттока денежных средств за 2012г.	$1 - \frac{\sqrt{\frac{(25,09-25)^2 + (16,65-25)^2 + (20,63-25)^2 + (37,63-25)^2}{4}}}{25}$	68,48
Коэффициент равномерности оттока денежных средств за 2013г.	$1 - \frac{\sqrt{\frac{(26,06-25)^2 + (16,72-25)^2 + (21,68-25)^2 + (35,54-25)^2}{4}}}{25}$	72,30

Распределение поступлений и платежей помесячных показателей удельного веса за 2012 и 2013 гг. проиллюстрировано также с помощью диаграмм, представленных на рисунке 1 и 2.

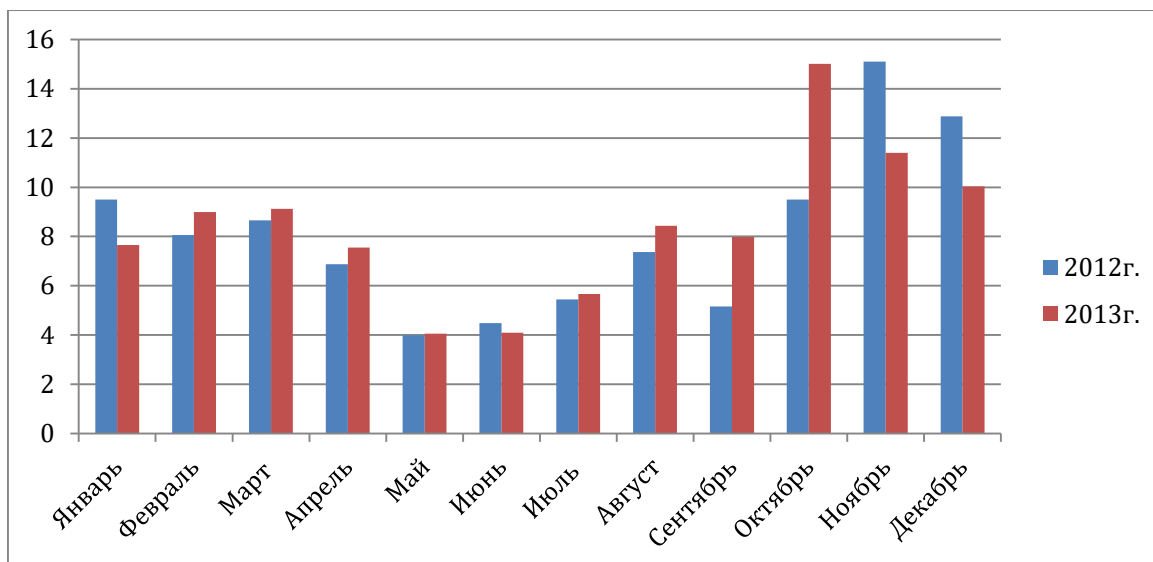


Рис.1. Распределение поступлений ООО «XXX» 2012-2013гг.

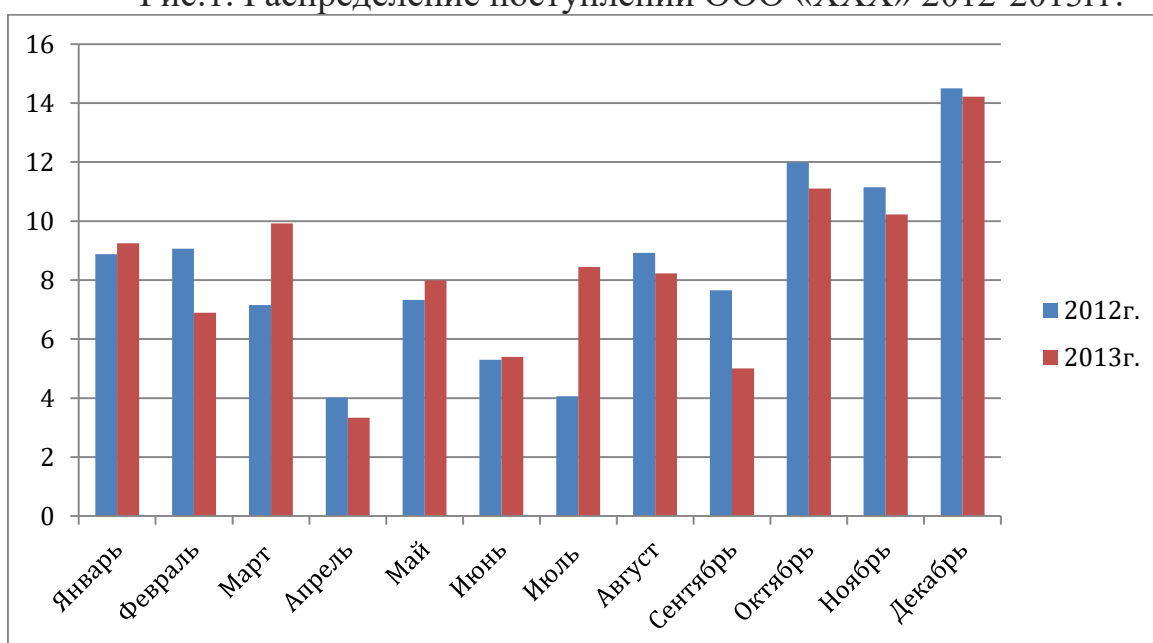


Рис. 2. Распределение платежей ООО «XXX» по месяцам за 2012-2013гг.

**Перечень тем рефератов:**

1. Сущность, цели и задачи финансового анализа предприятия .
2. Информационная база данных финансового анализа.
3. Методики и инструменты финансового анализа предприятия.
4. Особенности проведения финансового анализа предприятий различных типов и видов деятельности.

**Фонд тестовых заданий по теме № 5:**

1. Приток и отток денежных средств по видам деятельности представлен в бухгалтерской отчетности:
  - а) в форме «Бухгалтерский баланс»;
  - б) в форме «Отчет о финансовых результатах»;
  - в) в форме «Отчет о движении денежных средств».
2. Чистый денежный поток – это:
  - а) сумма поступлений денежных средств за анализируемый период;
  - б) остаток денежных средств на расчетном счете;

в) разность между притоком и оттоком денежных средств.

3. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется сумма:

а) чистой прибыли;

б) остатка дебиторской задолженности на конец отчетного периода;

в) остатка денежных средств на конец отчетного периода.

4. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков увеличение остатка дебиторской задолженности за период необходимо:

а) прибавить к сумме чистой прибыли;

б) вычесть из суммы чистой прибыли;

в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.

5. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков уменьшение остатка задолженности по кредитам за период необходимо:

а) прибавить к сумме чистой прибыли;

б) вычесть из суммы чистой прибыли;

в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.

6. Длительность оборота денежных средств может быть уменьшена путем:

а) увеличения длительности оборота товарно-материальных ценностей;

б) сокращения периода обращения кредиторской задолженности;

в) сокращения длительности оборота дебиторской задолженности.

7. Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов является:

а) притоком денежных средств по текущей деятельности;

б) оттоком денежных средств по инвестиционной деятельности;

в) притоком денежных средств по инвестиционной деятельности.

8. Прямой метод анализа денежных потоков позволяет:

а) установить достаточность чистого денежного потока по текущей деятельности для финансирования инвестиционных вложений;

б) оценить эффективность инвестиционной деятельности;

в) рассчитать влияние факторов на формирование прибыли от продаж.

9. Отчет о движении денежных средств предприятия – это:

а) самостоятельная форма отчетности;

б) расшифровочная форма отчетности;

в) прогнозная форма отчетности.

10. Денежные средства – это:

а) наличные деньги и вклады до востребования;

б) краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств;

в) дебиторская задолженность.

11. Эквиваленты денежных средств – это:

а) наличные деньги и вклады до востребования;

б) краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств;

в) дебиторская задолженность.

## Тема 6 «Анализ результативности хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия»

### Перечень вопросов к занятию:

1. Анализ состава и движения собственного капитала
2. Анализ обоснования оптимальной структуры средств финансирования
3. Оценка чистых активов предприятия
4. Оценка деловой активности и рентабельности
5. Анализ эффективности использования основного капитала
6. Оценка структуры финансовых источников средств.
7. Цена капитала.

### Задания для самостоятельной работы:

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Анализ состава и движения собственного капитала
2. Анализ обоснования оптимальной структуры средств финансирования
3. Оценка чистых активов предприятия
4. Оценка деловой активности и рентабельности
5. Анализ эффективности использования основного капитала
6. Оценка структуры финансовых источников средств.
7. Цена капитала.

### Вопросы для устного опроса студентов:

1. Какая информация раскрывается в форме «Отчета о движении капитала?»
2. Что в отчетности понимается под собственным капиталом?
3. За счет каких источников формируется и увеличивается собственный капитал?
4. С помощью каких показателей анализируется обоснование оптимальной структуры средств финансирования?
5. Какие показатели характеризуют движение капитала?
6. От каких факторов зависят фонд дивидендных выплат и сумма капитализированной прибыли?

### Задания для практического (семинарского) занятия:

1. Проанализировать состав, структуру, динамику собственного капитала организации.

### РЕШЕНИЕ:

Таблица 1

Динамика состава и структуры собственного капитала  
ООО «XXX» в 2013-2014гг.

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	на 01.01.13 г.	на 01.01.14 г.	абсолютное изменение (+,-)		на 01.01.13 г.	на 01.01.14 г.	абсолютное изменение (+,-)

А	1	2	3	4	5	6	7
Собственный капитал - всего	69887	74732	+4845	106,9	100,00	100,00	-
В том числе: Уставный капитал	6474	6474	-	100	9,3	8,6	-0,7
Добавочный капитал (без переоценки)	10131	10131	-	100	14,5	13,6	-0,9
Нераспределенная прибыль	53282	58127	+4845	109,1	76,2	77,8	+1,6

Добавочный капитал, также как и уставный, в текущем году не изменились, а структурная доля добавочного капитала снизилась на 0,9 пп. Наибольшее изменение претерпела «Нераспределенная прибыль», по итогам года предприятие получило 4845 тыс. рублей прибыли, что привело к изменению ее доли в структуре собственного капитала на 1,6%.

2. Дать оценку движения собственного капитала организации.

Таблица 1

Движение собственного капитала ООО «XXX»  
в 2014 г. (тыс. руб.)

Показатель	Остаток на начало года	Поступило (начислено) в отчетном году	Израсходовано в отчетном году	Остаток на конец года	Коэффициент поступления	Коэффициент выбытия
Уставный капитал	6474	-	-	6474	-	-
Добавочный капитал	10131	-	-	10131	-	-
Нераспределенная прибыль - всего	53282	4845	-	58127	-	-
В том числе: Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-
дивиденды отчисления в резервный фонд	-	-	-	-	-	-
Итого собственный капитал	69887	4845	-	74732	0,06	х

Движение собственного капитала характеризуется также относительными показателями - коэффициентами поступления и выбытия, которые определяются следующим образом:

$$\text{Коэффициент поступления} = \frac{\text{Величина поступления прирост собственного капитала}}{\text{Остаток собственного капитала на конец года}} \quad (1.)$$

$$\text{Коэффициент поступления}_{2014} = \frac{4845}{74732} = 0,06 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Коэффициент выбытия} = \frac{\text{Величина выбытия (уменьшения) собственного капитала}}{\text{Остаток собственного капитала на начало года}} \quad (2.)$$

Выбытия собственного элементов капитала в отчетном периоде на предприятии не было. В процессе анализа собственного капитала необходимо обратить внимание на соотношение коэффициентов его поступления и выбытия. Превышение коэффициента поступления над коэффициентом выбытия означает, что идет процесс наращивания собственного капитала, укрепления финансовой устойчивости организации, и наоборот.

Коэффициент поступления собственного капитала на предприятии СПК «Незлобненский» составил 0,06п.

### *1. Проанализировать факторы роста и рентабельности собственного капитала*

Одним из инструментов оценки эффективности использования и обоснования дополнительного привлечения заемных средств является расчет эффекта финансового рычага.

Термин «финансовый рычаг» - это перевод с английского понятия «financialleverage» («финансовый левеидж»). Рычаг - отношение величин, увеличивая или уменьшая которые можно получить более сильное изменение того или иного финансового результата. Финансовый рычаг отражает соотношение заемного и собственного капитала (или соотношение заемного и совокупного капитала), что характеризует уровень финансовой устойчивости предприятия и повышение эффективности бизнеса за счет привлечения заемного капитала. Важно понять, что усиление воздействия финансового рычага (выражается в значении коэффициента) происходит за счет привлечения заемных средств. Исследование механизма действия финансового рычага служит обоснованием управленческих решений по привлечению заемных средств. С этой целью рассчитывается относительная величина эффекта финансового рычага (ЭФР) по следующей формуле:

$$\text{ЭФР} = (1 - K_n) \cdot (\rho_{K(A)} - \text{ЦЗК}) \cdot \frac{\text{ЭК}}{\text{СК}} \quad (1)$$

где  $K_n$  - коэффициент налогообложения прибыли, который рассчитывается как отношение расходов по налогу на прибыль к величине прибыли до налогообложения; если расчет производится по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{Стр.2410} - \text{стр.2450} + \text{стр.2430} \text{ отчета о финансовых результатах}}{\text{Стр.2300 отчета о финансовых результатах}} \quad (2)$$

Коэффициент налогообложения прибыли по данным предприятия СПК «Незлобненский» рассчитать не представляется возможным так как предприятие находится на специальном режиме налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей.

$\rho_{K(A)}$  - рентабельность всего капитала (экономическая рентабельность, рентабельность совокупных активов), исчисленная как отношение прибыли до налогообложения и расходов по привлечению заемных средств к средней балансовой величине всего капитала (валюта баланса); если расчет

осуществляется по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{Стр.2300 отчета о финансовых результатах}}{0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1600 бухгалтерского баланса} \\ \text{на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1600 бухгалтерского баланса} \\ \text{на конец периода} \end{array} \right)} \quad (3)$$

$$\rho_{K(a)2013} = \frac{11725}{0,5(75425 + 53578)} = 0,17$$

$$\rho_{K(a)2014} = \frac{6308}{0,5(75425 + 88051)} = 0,08$$

ЦЗК - средневзвешенная цена заемных средств, которая рассчитывается как отношение расходов, связанных с обслуживанием заемных источников средств (например, процентов за пользование кредитом), к средней балансовой величине как «платного», так и «бесплатного» заемного капитала (если расчет производится по данным финансовой отчетности, то используется следующий алгоритм:

$$\frac{\text{стр.2330 отчета о финансовых результатах}}{0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1300+стр.1530} \\ \text{ББ на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр.1300+стр.1530} \\ \text{ББ на конец периода} \end{array} \right)} \quad (4)$$

ВСПК «Незлобненский» заемные средства отсутствуют, поэтому нет расходов связанных с обслуживанием заемных источников предприятия.

ЗК - средняя балансовая величина заемного капитала по данным финансовой отчетности рассчитывается следующим образом:

$$0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр. 1400 + стр. 1500 - стр. 1530} \\ \text{ББ на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр. 1400 + стр. 1500 - стр. 1530} \\ \text{ББ на конец периода} \end{array} \right) \quad (5)$$

$$ЗК_{2013} = 0,5 \times (1007 + 510) = 758,5$$

$$ЗК_{2014} = 0,5(510 + 6391) + (2867) = 4884$$

СК - среднегодовая балансовая величина собственного капитала по данным финансовой отчетности рассчитывается следующим образом:

$$0,5 \cdot \left( \begin{array}{c} \text{Стр. 1300 + стр. 1530} \\ \text{ББ на начало периода} \end{array} \right) + \left( \begin{array}{c} \text{Стр 1300 + стр.1530} \\ \text{ББ на конец периода} \end{array} \right) \quad (6)$$

$$СК_{2013} = 69887$$

$$СК_{2014} = 74732$$

Эффект финансового рычага показывает, какой уровень рентабельности собственного капитала получен за счет привлечения заемных средств, несмотря на их платность. Как видно из приведенной формулы, ЭФР состоит из трех составляющих:

(1 -  $K_n$ ) - налоговый корректор, который необходим для приведения в сопоставимый вид показателя ЭФР и уровня рентабельности собственного капитала, так как в расчете первого показателя используется величина прибыли без учета налога на прибыль, а во втором - чистая прибыль (после изъятия части финансового результата в виде налога на прибыль);

$\rho_{K(A)}$  - ЦЗК -дифференциал финансового рычага, значение которого представляет собой разницу между общей рентабельностью всех средств,



вложенных в деятельность организации (как собственных, так и заемных), и уровнем цены заемных средств;

$\frac{\bar{ЗК}}{\bar{СК}}$  - коэффициент финансового рычага, который показывает, какая сумма заемных средств приходится на каждый рубль собственного капитала.

Значение ЭФР зависит в первую очередь от дифференциала. Если дифференциал положителен, то какими бы ни были значения налогового корректора и коэффициента финансового рычага, ЭФР будет положительным. То есть привлечение заемных средств будет оправданным. Если по каким-то причинам организация получила уровень рентабельности совокупного капитала ниже, чем уровень цены заемных средств (т. е. дифференциал оказался отрицательным), то в этом случае привлечение заемных средств является неэффективным, что приводит к снижению рентабельности собственных средств организации, «проеданию» собственного капитала, т. е. уменьшению прибыли, накопленной в предыдущие периоды.

По данным финансовой отчетности ООО «ХХХ» рассчитаны показатели эффекта финансового рычага за 2013-2014 гг. (таблица 1).

Таблица 1

Расчет эффекта финансового рычага по данным ООО «ХХХ»  
2013-2014гг.

Показатель	Условное обозначение	2013 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения и расходов по привлечению заемных средств, тыс. руб.	$P_{до н}$	65	3592
Среднегодовая балансовая величина всего капитала (всех активов), тыс. руб.	$\bar{K}$	19689	16215,5
Рентабельность всего капитала (совокупных активов), %	$\rho_{K(A)}$	0,17	0,08
Расход по налогу на прибыль, тыс. руб.	$H$	-	-
Уровень налогообложения прибыли, коэффициент	$K_H$	-	-
Расходы в связи с использованием заемного капитала, тыс. руб.*	$S_{ЗК}$	-	-
Среднегодовая балансовая величина заемного капитала, тыс. руб.	$\bar{ЗК}$	758,5	4884
Цена заемного капитала, %	$\bar{ЦЗК}$	-	-
Среднегодовая балансовая величина собственного капитала, тыс. руб.	$\bar{СК}$	69887	74732
Эффект финансового рычага, %	ЭФР	0,0018	0,0052
Чистая прибыль, тыс. руб.	$P_{ч}$	11725	6308
Рентабельность собственного капитала	$\rho_{СК}$	16,7	8,4

\* Для расчета использованы данные отчета о финансовых результатах, стр. 2330 «Проценты к уплате».

Используя формулу 1 произведем расчет показателей эффекта финансового рычага на ООО «ХХХ» за 2013-2014гг:

$$\text{ЭФР}_{2013} = 1 \cdot 0,17 \cdot \frac{758,5}{69887} = 0,0018$$

$$\text{ЭФР}_{2014} = 1 \cdot 0,08 \cdot \frac{4884}{74732} = 0,0052$$

Расчет показателей рентабельности собственного капитала:

$$\rho_{СК} = \frac{P_q}{СК}; (7)$$

$$\rho_{СК_{2013}} = \frac{11725}{69887} \times 100 = 16,7$$

$$\rho_{СК_{2014}} = \frac{6308}{74732} \times 100 = 8,4\%$$

Показатель эффекта финансового рычага и рентабельности собственного капитала в 2014 гг. составили 16,7 % и 8,4% соответственно.

2. Дать оценку интенсивности использования капитала

Наименование показателя	за 2008	за 2009	изменение
	базис	отчет	
1. Выручка от продаж	74290	43755	-30535
2. Стоимость функционирующего капитала	29733	57112.5	27379.5
в том числе оборотного	26434	50685	24251
3. Удельный вес оборотных активов в общей сумме капиталов, %	0.889	0.8875	-0.0015
4. Коэффициент оборачиваемости капитала	2.4986	0.7661	-1.7325
в том числе оборотного	2.8104	0.8633	-1.9471
5. Продолжительность оборота капитала	144.0807	469.9125	325.8318
в том числе оборотного	128.0956	417.0045	288.9089
6. Изменение коэффициента оборачиваемости капитала за счет			
структуры капитала			-0.0042
скорости оборота оборотного капитала			-1.728
7. Изменение продолжительности оборота капитала за счет			
структуры капитала			0.7928
скорости оборота оборотного капитала			324.9819
8. Экономический эффект			39602.14

На предприятии продолжительность оборота совокупного капитала увеличилась на 325 дней, а коэффициент оборачиваемости соответственно уменьшился на 1.73. Замедление оборачиваемости совокупного капитала произошло как за счет изменения структуры капитала (уменьшения доли оборотного капитала в общей его сумме), так и за счет замедления оборачиваемости последнего.

В связи с замедлением оборачиваемости оборотного капитала на -325 дней произошло дополнительное привлечение средств в оборот на сумму - 39602.14 тыс. руб.

3. Анализ оборачиваемости оборотного капитала

**Перечень тем рефератов:**

1. Анализ показателей деловой активности предприятия.
2. Применение компьютерных программ при расчете показателей деловой активности предприятия

### **Фонд тестовых заданий по теме № 6:**

1. В состав собственного капитала не включаются:
  - а) резервный капитал;
  - б) добавочный капитал;
  - в) оценочные обязательства.
2. Увеличение собственного капитала за отчетный период может быть достигнуто за счет:
  - а) уменьшения номинальной стоимости акций;
  - б) дополнительного выпуска акций.
  - в) уменьшения количества акций.
2. Анализ и оценка движения собственного капитала осуществляется путем расчета коэффициента:
  - а) автономии;
  - б) использования собственного капитала;
  - в) оборачиваемости собственного капитала.
3. Определите коэффициент оборачиваемости собственного капитала при условии, что коэффициент рентабельности собственного капитала составит 1,13, а коэффициент рентабельности продаж – 1,27:
  - а) 1,12;
  - б) 0,89;
  - в) 1,45.
4. Коэффициент поступления собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:
  - а) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;
  - б) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;
  - в) отношение поступившей величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.
5. Коэффициент использования собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:
  - а) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;
  - б) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;
  - в) отношение использованной величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.
6. Эффективность использования капитала характеризуют показатели:
  - а) динамики капитала;
  - б) структуры капитала;
  - в) рентабельности капитала.

7. В какой форме бухгалтерской отчетности отражается стоимость чистых активов:

а) бухгалтерский баланс;

б) отчет об изменениях капитала;

в) отчет о движении денежных средств.

8. Рентабельность собственного капитала определяется отношением:

а) прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;

б) выручки от продаж к среднегодовой стоимости собственного капитала;

в) собственного капитала к валюте баланса.

9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (в оборотах) рассчитывается как:

а) выручка от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;

б) прибыль от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;

в) среднегодовая стоимость собственного капитала / выручка от продаж.

10. Источниками капитала предприятия могут выступать:

а) собственные средства;

б) заемные средства;

в) собственные средства и заемные средства.

## **Тема 7. «Особенности анализа консолидированной и сегментарной отчетности»**

### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Понятие и значение консолидированной отчетности
2. Сущность консолидированной отчетности
3. Общие положения и состав сегментарной отчетности
4. Методика и принципы анализа консолидированной отчетности.
5. Назначение сегментарной отчетности и этапы ее составления
6. Специфика анализа сегментарной отчетности

### **Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Понятие и значение консолидированной отчетности
2. Сущность консолидированной отчетности
3. Общие положения и состав сегментарной отчетности
4. Методика и принципы анализа консолидированной отчетности.
5. Назначение сегментарной отчетности и этапы ее составления
6. Специфика анализа сегментарной отчетности

### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Кто является составителем консолидированной отчетности?
2. Кто является основными пользователями консолидированной отчетности?
3. С какой целью составляется консолидированная отчетность?
4. Каковы принципы построения консолидированной отчетности?
5. Что входит в состав консолидированной отчетности?

6. Какими критериями необходимо руководствоваться, включая в сводную отчетность данные дочерних и зависимых обществ?
7. Что подразумевается под «первичной консолидацией» и «последующей консолидацией»?
8. В чем различия между сводной отчетностью и консолидированной отчетностью?
9. Что представляет собой сегментарная отчетность и в чем ее отличие от бухгалтерской финансовой отчетности?
10. В каких случаях составляется отчетность по сегментам?
11. Какими нормативными документами определены правила построения сегментарной отчетности?
12. Какие задачи решает сегментарная отчетность?
13. Какой сегмент называют отчетным?

**Задания для практического (семинарского) занятия:**

Круглый стол.

Темы выносимые на обсуждение круглого стола:

1. Нормативно-правовая база формирования сегментарной отчетности;
2. Востребованность сегментарной отчетности;
3. Информационное значение представления финансовой информации по отдельным сегментам;
4. Особенности анализа сегментарной отчетности;
5. Особенности отчетности консолидированных групп;
6. Финансовый отчет всемирной организации здравоохранения.

**Перечень тем рефератов:**

1. Сегментарная отчетность как основа оценки деятельности центров ответственности
2. Сегментарная (внутренняя отчетность организации)

**Фонд тестовых заданий по теме № 7:**

1. Анализ отчетности, сформированной по сегментам бизнеса, способен удовлетворить информационные запросы:
  - а) внешних пользователей;
  - б) внутренних пользователей;
  - в) внешних и внутренних пользователей.
2. В процессе анализа сегментной отчетности могут использоваться показатели:
  - а) нормы прибыли (рентабельности продаж);
  - б) коэффициент использования (оборачиваемости) активов;
  - в) все вышеперечисленные.
3. Если риски и прибыли компании определяются, главным образом, различиями в производимых товарах, работах, услугах, то первичной признается раскрытие информации:
  - а) по географическим сегментам;
  - б) по хозяйственным сегментам;
  - г) в соответствии с учетной политикой компании.

4. Первичный формат отчетности, как правило, зависит:
- а) от управленческой структуры компании;
  - б) от тактических и стратегических целей компании;
  - в) от решения акционеров;
  - г) все ответы верны.
5. Сегментация информации означает ее детализацию:
- а) по различным типам товаров и услуг (хозяйственным сегментам);
  - б) по различным географическим регионам, в который работает компания (географическим сегментам);
  - в) все ответы верны.
6. Сегментация отчетности предполагает представление информации:
- а) по информационным сегментам;
  - б) по хозяйственным и географическим сегментам;
  - в) по плановым и фактическим сегментам;
  - г) ни один ответ не верен.
7. Географическим сегментом может быть:
- а) экономический регион внутри страны;
  - б) страна;
  - в) группа стран;
  - г) все ответы верны.
8. Совокупность форм отчетности, составленных на основе данных бухгалтерского учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении предприятия в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями деловых решений – это:
- а) элемент финансовой отчетности;
  - б) метод финансовой отчетности;
  - в) финансовая отчетность.
9. В чем заключается основная цель финансовых отчетов:
- а) обеспечить заинтересованных пользователей информацией о финансовом положении организации;
  - б) отражать различные аспекты одних и тех же фактов хозяйственной жизни;
  - в) развитие международной экономической интеграции.
10. В чем суть показателей рентабельности:
- а) могут использоваться при анализе тенденции в соотношении прибыли и других показателей за ряд лет;
  - б) означает жизнеспособность организации в долгосрочной перспективе;
  - в) в сопоставлении аналогичных показателей внутри отрасли или по группе конкурирующих организаций.

## **Тема 8. «Использование результатов анализа финансовой отчетности»**

### **Перечень вопросов к занятию:**

1. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа

2. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений
3. Роль анализа при составлении бизнес-планов и антикризисном управлении
4. Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности
5. Анализ в системе управления предприятием
6. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений

#### **Задания для самостоятельной работы:**

Самостоятельная работа включает в себя подготовку к занятию по следующим вопросам:

1. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа
2. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений
3. Анализ в системе управления предприятием
4. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений

#### **Вопросы для устного опроса студентов:**

1. Раскройте место анализа финансовой отчетности в системе финансового анализа деятельности организации?
2. Какие коэффициенты необходимо рассчитать для проведения качественного анализа?
3. Перечислите критерии нежелательных тенденций в деятельности предприятия?
4. Что понимается под управлением ликвидностью предприятия?
5. На что обращает внимание менеджер при управлении рентабельностью предприятия?
6. В чем заключается практическое значение составления прогнозной отчетности?

#### **Задания для практического (семинарского) занятия:**

Круглый стол

Вопросы выносимые на круглый стол

*1. Использование анализа финансовой отчетности в оперативной деятельности.*

Внимательно прочитайте ситуацию и ответьте на вопросы:

- Как фирма влияет на объемы продаж?
- Для каких целей используются данные финансового анализа?
- Какие методы и методики финансового анализа используют на предприятии?
- Какова цель горизонтального анализа по статьям в разрезах центров ответственности?
- За какой период анализируются показатели финансовых отчетов на предприятии?

Проанализируйте ситуацию, сделайте выводы по эффективности аналитической работы.

*Личный опыт Андрей Кривенко, финансовый директор ГК «Агама» (Москва)*  
Наша компания занимается дистрибуцией продуктов глубокой заморозки. На этом рынке одними из основных инструментов управления объемами продаж являются регулирование сроков дебиторской задолженности и согласование скидок с покупателями, поэтому управление финансовым состоянием компании становится насущной потребностью. Финансовый анализ используется при построении бюджетов, для выявления причин отклонений фактических показателей от плановых и коррекции планов, а также при расчете отдельных проектов. В качестве основных инструментов применяются горизонтальный (динамика показателей) и вертикальный (структурный анализ статей) анализ отчетных документов управленческого учета, а также расчет коэффициентов. Такой анализ проводится по всем основным бюджетам: БДДС, БДР, балансу, бюджетам продаж, закупок, товарных запасов. Горизонтальный анализ проводится по статьям в разрезах центров ответственности (ЦО) ежемесячно. На первом этапе определяются доля тех или иных статей расходов в общей сумме расходов ЦО и соответствие этой доли установленным нормативам. Затем расходы, которые можно отнести к переменным, сравниваются с объемом продаж. После этого значения обоих показателей сравниваются с их значениями за предыдущие периоды. Компания растет примерно на 40-50% в год, и анализировать показатели двух- и трехгодичной давности бессмысленно, поэтому обычно оценивается информация максимум годовой давности с учетом роста бизнеса. Параллельно проверяется соответствие фактических показателей месячного бюджета плановым показателям годового. Финансовый анализ используется и для определения ориентиров развития компании. Например, ликвидность и рентабельность бизнеса при составлении оперативных бюджетов доходов и расходов являются заданными величинами. При утверждении годового бюджета за основной показатель принимается эффективность использования оборотного капитала. Финансовый анализ - это инструмент, необходимый для достижения стратегических целей компании и выполнения ее миссии. Помимо финансового анализа мы оцениваем внешнюю среду, наблюдаем за развитием торговых сетей и в соответствии с этим строим политику продаж.

### **1. Выбор анализируемых показателей**

Проанализируйте представленные ситуации, разработайте рекомендации по применению методик финансового анализа для каждой из представленных ситуаций, сделайте выводы.

2. Ответьте на следующие вопросы:

- Достаточно ли в ходе финансового анализа просто рассчитать финансовые коэффициенты
- От чего зависит выбор показателей, необходимых для анализа финансового состояния конкретного предприятия?
- Насколько широко финансовый анализ применяется в оперативной работе компании"

Личный опыт

*Екатерина Кадырова, финансовый директор медицинского центра "АСК-Мед"*



*(Екатеринбург)*

*Мы анализируем различные показатели с определенной периодичностью в соответствии с потребностями менеджмента и требованиями бизнеса. Финансовый цикл (период оборота средств, равный интервалу между притоком и оттоком оборотного капитала. ) у компании продолжительный. Дорогостоящие реактивы для диагностики закупаются за границей, и при неиспользовании того или иного реактива в производстве он просто пропадает - продать или пустить его на другие процессы нельзя. Кредитные ресурсы компания практически не использует, поэтому грамотная политика в отношении дебиторов и кредиторов помогает обеспечить деятельность компании за счет оборотных средств. В связи с этим мы очень внимательны к показателям, характеризующим дебиторскую и кредиторскую задолженность, но не рассчитываем, например, коэффициенты ликвидности и эффективность использования заемного капитала.*

**Личный опыт** *Финансовый директор одного из международных холдингов Мы используем показатели EBITDA, соотношение активы/собственный капитал, показатель срочной ликвидности, отношение заемного капитала к внеоборотным активам. Такая структура коэффициентов сложилась исторически: EBITDA характеризует операционную деятельность, а отношение заемных средств к внеоборотным активам показывает, насколько успешно используется заемный капитал. Ликвидность для нас очень важна, так как компания активно пользуется заемным капиталом. Кроме того, специфика деятельности компании обязывает постоянно иметь достаточное количество ликвидных активов. Указанные показатели рассчитываются ежемесячно после закрытия управленческой отчетности. К тому же, ежегодно в компании проводится горизонтальный анализ для расчета структуры издержек и доли издержек в выручке.*

*Для EBITDA и затрат (в процентном отношении к выручке) при годовом планировании устанавливаются нормативные значения. Для остальных показателей нормативов нет, поскольку они в большей степени являются индикаторами эффективного использования ресурсов. Кроме того, холдинг " международный и, например, показатели использования кредитных ресурсов в разных странах могут значительно различаться. Так, где-то отношение заемного капитала к активам может достигать единицы из-за более мягких условий кредитования, в другой стране этот показатель может быть значительно ниже, так как там банки не кредитуют наш бизнес. При анализе сделок по покупке или продаже компании набор анализируемых показателей несколько иной. Такие операции в холдинге рассматриваются как бизнес-проекты с соответствующим набором показателей: NPV, IRR и др., то есть оценивается соотношение цены активов и стоимости, которую они могут генерировать.*

**Екатерина Кадырова** *Мы анализируем главным образом абсолютные показатели. Основными показателями эффективности деятельности центров доходов являются маржинальный доход, рентабельность продаж, объем продаж и выручки. Также отслеживаются размеры дебиторской и кредиторской задолженностей и доли в их общей сумме основных дебиторов и кредиторов компании, сроки задолженности, оборачиваемость, частота и продолжительность задержек платежей. Рентабельность продаж и*

маржинальный доход по центрам ответственности определяются раз в месяц. Кроме того, анализируются структура затрат и соотношение статей в динамике (проводятся горизонтальный и вертикальный анализ отчетности). Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей, их размеры и сроки я оцениваю еженедельно. По окончании месяца отчет по дебиторам и кредиторам представляется генеральному директору. Что касается маржинального дохода, то финансовая служба рассчитывает его ежемесячно, а генеральному директору информация предоставляется ежеквартально и по итогам года.

Таблица.

Финансовые показатели, используемые для управления предприятием  
(периодичность расчета - квартал/год)

Показатели	Алгоритм расчета
<b>Ликвидности</b>	
Коэффициент текущей ликвидности	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам)
Коэффициент промежуточной ликвидности	Отношение наиболее ликвидных активов компании и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам
Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение наиболее ликвидных активов компании к краткосрочным обязательствам
<b>Финансовой устойчивости</b>	
Коэффициент общей платежеспособности (доля собственных источников финансирования активов)	Отношение величины акционерного капитала к суммарным активам
Коэффициент автономии	Отношение собственных средств к общей сумме активов
Коэффициент финансовой зависимости	Соотношение заемного и собственного капиталов
Доля собственных источников финансирования оборотных активов	Отношение собственного капитала (за вычетом внеоборотных активов, долгосрочных пассивов и убытков) к оборотным активам
Коэффициент покрытия процентных выплат	Отношение операционной прибыли к расходам на выплату процентов
<b>Эффективности основной деятельности</b>	
Прибыльность продаж	Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации
Рентабельность продукции	Отношение прибыли от реализации к затратам на производство и реализацию
<b>Эффективности использования капитала</b>	
Рентабельность активов, ROA	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине активов
Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	Отношение величины прибыли до выплаты процентов и налогов, умноженной на разницу между единицей и налоговой ставкой, к сумме заемного и собственного капиталов
Рентабельность оборотного капитала	Отношение чистой прибыли к текущим активам
Рентабельность собственного капитала, ROE	Отношение чистой прибыли к собственному капиталу

<b>Деловой активности</b>	
Коэффициент фондоотдачи	Отношение выручки от реализации к средней стоимости внеоборотных активов за период
Коэффициент оборачиваемости всех активов	Отношение выручки от реализации продукции к средней стоимости активов за период
Коэффициент оборачиваемости запасов	Отношение себестоимости продукции, реализованной за отчетный период, к средней величине запасов в этом периоде
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Отношение выручки к средней величине оборотного капитала за период

### **Ответы на вопросы**

Вопрос: Достаточно ли в ходе финансового анализа просто рассчитать финансовые коэффициенты

Ответ:

Ни один коэффициент сам по себе не дает полной информации о состоянии дел в компании. Например, показатель текущей ликвидности - это инструмент, с помощью которого можно изучать ликвидность, но он далеко не всегда является прямым отражением ликвидности. Аналогичная ситуация и с другими коэффициентами: они - инструмент, а не конечный результат. Финансовый анализ включает и анализ динамики коэффициентов. Он применяется даже чаще, чем анализ статических значений, поскольку для многих компаний нормативные значения показателей отсутствуют, как и возможность рассчитывать среднеотраслевые величины по ним: как известно, в России большинство компаний не являются публичными. Если рентабельность продаж компании равна 10%, то нельзя сказать, много это или мало, не сравнив показатель с данными компаний-конкурентов. Однако рост рентабельности означает, что предприятие работает успешно.

- От чего зависит выбор показателей, необходимых для анализа финансового состояния конкретного предприятия?

Ответ

От экономического обоснования применимости этих показателей. Как правило, в каждой из четырех названных областей финансового анализа берутся один-два коэффициента. Нет смысла говорить об определении ликвидности предприятия по шести показателям, поскольку ликвидность как таковая у него одна. Но выбор коэффициента для оценки ликвидности конкретного предприятия будет зависеть от того, какой участок для этого предприятия наиболее критичен, от условий ведения бизнеса и достоверности информации, которую предстоит оценить.

Для каждого предприятия можно вычислить как "быструю" ликвидность, учитывая только денежные средства, так и текущую ликвидность, при расчете которой учитывается величина запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей, и т. д. Однако если запасы предприятия неликвидны, то есть их нельзя быстро продать или пустить в производство и они не способствуют повышению ликвидности компании, то их нельзя учитывать при расчете соответствующего коэффициента. Если же предприятие находится в сложных отношениях с остальными предприятиями группы компаний и

дебиторская задолженность у него внешняя, а кредиторская " внутренняя, то в коэффициент ликвидности нельзя включать и эти показатели. Поэтому при управлении этим предприятием можно опираться только на быструю ликвидность.

- Вопрос:

Насколько широко финансовый анализ применяется в оперативной работе предприятия?

Ответ:

Методы финансового анализа используются во многих бизнес-процессах, например в бюджетировании. При составлении бюджетов компания опирается на некоторые показатели, получаемые именно в результате финансового анализа предыдущей деятельности. Аналогично оценивается и любой инвестиционный проект. Тем не менее финансовый анализ более широко применяется для внешней оценки компании, когда нет возможности оценить внутренние процессы и показатели.

Именно этим объясняется то, что в большинстве учебников по финансовому анализу подробно описываются процедуры корректировки внешней отчетности предприятия с целью сделать ее пригодной для исследования.

#### **Перечень тем рефератов:**

1. Финансовый анализ в оперативной деятельности компании
2. Управление компанией с помощью EVA

## **КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА ПО РАЗДЕЛУ 2**

### **ВАРИАНТ 1**

1. При составлении бухгалтерского баланса допускается ли зачет между статьями актива и пассива:

- а) допускается;
- б) не допускается;
- в) допускается, если такой зачет предусмотрен положениями по бухгалтерскому учету.

2. В какой оценке составляется баланс?

- а) в «нетто»;
- б) в «брутто»;
- в) по средним ценам.

3. Как называется вид бухгалтерского баланса, который включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа:

- а) ликвидационный баланс;
- б) аналитический баланс;
- в) вступительный баланс.

4. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;
- б) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;

в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.

5. К основным элементам, формирующим в бухгалтерском учете информацию о финансовых результатах деятельности организации, относят:

а) активы, пассивы, обязательства, капитал;

б) доходы, расходы;

в) активы, обязательства, капитал;

г) активы, доходы, расходы.

6. В годовой форме отчета о финансовых результатах раскрываются сведения:

а) о курсовых разницах по операциям с иностранной валютой;

б) суммах дивидендов, приходящихся на одну акцию;

в) составе чрезвычайных доходов и расходов.

7. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:

а) прочих доходов;

б) прочих расходов;

в) процентов к уплате.

8. Абсолютные показатели рентабельности:

а) прибыль до налогообложения, чистая прибыль, прибыль от продаж;

б) выручка от продаж, себестоимость продаж, коммерческие расходы;

в) общая стоимость активов организации, собственный капитал, заемный капитал.

9. Приток и отток денежных средств по видам деятельности представлен в бухгалтерской отчетности:

а) в форме «Бухгалтерский баланс»;

б) в форме «Отчет о финансовых результатах»;

в) в форме «Отчет о движении денежных средств».

10. Эквиваленты денежных средств – это:

а) наличные деньги и вклады до востребования;

б) краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств;

в) дебиторская задолженность.

11. В состав собственного капитала не включаются:

а) резервный капитал;<sup>[1]</sup><sub>[SEP]</sub>

б) добавочный капитал;<sup>[1]</sup><sub>[SEP]</sub>

в) оценочные обязательства.

12. Коэффициент использования собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:

а) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;<sup>[1]</sup><sub>[SEP]</sub>

б) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;<sup>[1]</sup><sub>[SEP]</sub>

в) отношение использованной величины собственного капитала к

среднегодовой величине собственного капитала.<sup>[1]</sup>

13. В какой форме бухгалтерской отчетности отражается стоимость чистых активов:

а) бухгалтерский баланс;<sup>[1]</sup>

б) отчет об изменениях капитала;<sup>[1]</sup>

в) отчет о движении денежных средств.<sup>[1]</sup>

14. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (в оборотах) рассчитывается как:<sup>[1]</sup>

а) выручка от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;

б) прибыль от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;

в) среднегодовая стоимость собственного капитала / выручка от продаж.

15. Анализ отчетности, сформированной по сегментам бизнеса, способен удовлетворить информационные запросы:

а) внешних пользователей;<sup>[1]</sup>

б) внутренних пользователей;<sup>[1]</sup>

в) внешних и внутренних пользователей.

16. В процессе анализа сегментной отчетности могут использоваться показатели:

а) нормы прибыли (рентабельности продаж);<sup>[1]</sup>

б) коэффициент использования (оборачиваемости) активов;

в) все вышеперечисленные.

17. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков уменьшение остатка задолженности по кредитам за период необходимо:

а) прибавить к сумме чистой прибыли;

б) вычесть из суммы чистой прибыли;

в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.

18. Под ликвидностью баланса понимается:

а) способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства;

б) степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств;

в) способность организации маневрировать средствами.

19. Для оценки ликвидности баланса:

а) средства в активе располагают в порядке возрастания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке возрастания сроков погашения обязательств;

б) средства в активе располагают в порядке убывания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке возрастания сроков погашения обязательств;

в) средства в активе располагают в порядке убывания степени ликвидности, обязательства в пассиве – в порядке убывания сроков погашения обязательств.

20. Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

а)  $A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 < П4$ ;

б)  $A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$ ;

в)  $A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \geq П4$ ,

где  $A1$  – наиболее ликвидные активы,  $A2$  – быстрореализуемые активы,  $A3$  – медленно реализуемые активы,  $A4$  – труднореализуемые активы,  $П1$  – наиболее

срочные обязательства,  $П2$  – краткосрочные обязательства,  $П3$  – долгосрочные

обязательства,  $П4$  – постоянные активы.

## **ВАРИАНТ 2**

1. Анализ это

а) это разложение изучаемого объекта или процесса на отдельные составляющие части, элементы, внутренне присущие этому объекту;

б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования;

в) финансовые отношения, которые возникают в результате финансово-экономической деятельности организации.

2. Предмет экономического анализа — это:

а) производственные взаимоотношения организации с другими субъектами бизнеса;

б) совокупность анализируемых финансовых отношений, финансовых ресурсов и их потоков, причинно-следственных связей и методов их исследования

в) информационные потоки, отражающие хозяйственную деятельность организации.

2. Цель анализа финансово-хозяйственной деятельности организации:

а) создание рациональной системы управления бизнесом;

б) формирование системы показателей финансовой отчетности;

в) разработка обоснования управленческих решений.

4. В настоящее время возможны следующие варианты формирования годовой финансовой отчетности:

а) Упрощенный, стандартный, множественный (продвинутый)

б) Сокращенный, стандартный, упрощенный

в) По конкретному виду деятельности, нейтральный, типовой

5. Анализ финансовой отчетности оформляется в виде:

а) аналитической (пояснительной) записки

б) экспертного заключения

в) карточки аналитического учета

6. Относительные величины, которые используются для анализа отчетных данных:

а) создают возможность контроля за изменением величины активов в течение отчетного года в стоимостном выражении

- б) позволяют исключить влияние инфляции на сумму статьи  
в) определить порядок составления бухгалтерской отчетности
7. Баланс отражает:
- а) состояние предприятия на определенную дату;  
б) состояние имущества, собственного капитала и обязательств на определенную дату;  
в) состояние имущества и обязательств на определенную дату.
8. Сколько разделов находится в активе баланса?
- а) два;  
б) три;  
в) пять.
9. Сколько разделов находится в пассиве баланса?
- а) два;  
б) три;  
в) пять.
10. В какой форме отчетности отражается состояние имущества, собственного капитала и обязательств на определенную дату?
- а) в форме №1;  
б) в форме №2;  
в) в форме №3.
11. Определите коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности запасы – 7 800 тыс. р., собственный капитал – 10 800 тыс. р., внеоборотные активы – 9200 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р.:
- а) 1,38;  
б) 0,53;  
в) 0,21.
12. Определите коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 800 тыс. р., внеоборотные активы – 9 200 тыс. р., оборотный капитал – 14 800 тыс. р., итого активы – 26 000 тыс. р.:
- а) 0,06;  
б) 0,73;  
в) 0,11.
13. Отчет о финансовых результатах организации в хозяйственной практике используется как база:
- а) для расчета отчислений в государственные внебюджетные фонды;  
б) для оценки финансового положения организации основными группами пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности;  
в) для процесса отражения фактов хозяйственной деятельности на счетах бухгалтерского учета.
14. Из каких показателей складывается прибыль (убыток) до налогообложения?



- а) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие доходы;
- б) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие расходы ;
- в) прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности плюс прочие доходы;
- г) прибыль (убыток) от продажи плюс прочие доходы минус прочие расходы.

15. Чистый денежный поток – это:

- а) сумма поступлений денежных средств за анализируемый период;
- б) остаток денежных средств на расчетном счете;
- в) разность между притоком и оттоком денежных средств.

16. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков корректируется сумма:

- а) чистой прибыли;
- б) остатка дебиторской задолженности на конец отчетного периода;
- в) остатка денежных средств на конец отчетного периода.

17. Увеличение собственного капитала за отчетный период может быть достигнуто за счет:

- а) уменьшения номинальной стоимости акций;<sup>[LSEP]</sup>
- б) дополнительного выпуска акций;<sup>[LSEP]</sup>
- в) уменьшения количества акций.<sup>[LSEP]</sup>

18. Анализ и оценка движения собственного капитала осуществляется путем расчета коэффициента:

- а) автономии;
- б) использования собственного капитала;<sup>[LSEP]</sup>
- в) оборачиваемости собственного капитала;<sup>[LSEP]</sup>

19. Определите коэффициент оборачиваемости собственного капитала при условии, что коэффициент рентабельности собственного капитала составит 1,13, а коэффициент рентабельности продаж – 1,27:

- а) 1,12;<sup>[LSEP]</sup>
- б) 0,89;<sup>[LSEP]</sup>
- в) 1,45.<sup>[LSEP]</sup>

20. Сегментация информации означает ее детализацию:<sup>[LSEP]</sup>

- а) по различным типам товаров и услуг (хозяйственным сегментам);<sup>[LSEP]</sup>
- б) по различным географическим регионам, в который работает компания (географическим сегментам);<sup>[LSEP]</sup>
- в) все ответы верны.

### **ВАРИАНТ 3**

1. Одной из задач экономического анализа является:

- а) расчет базовой прибыли на акцию;
- б) повышение обоснованности бизнес-планов и нормативов;
- в) определение остаточной стоимости основных средств.

2. К числу принципов экономического анализа относится:

- а) практическая значимость;

- б) ретроспективность;  
в) стоимостная оценка.
3. Оперативный анализ проводится на основе данных:  
а) финансовой отчетности;  
б) статистической отчетности;  
в) управленческой отчетности.
4. Какой вид экономического анализа выделяется по признаку «содержание процесса управления»:  
а) оперативный;  
б) стохастический;  
в) тематический?
5. Одной из задач экономического анализа является:  
а) расчет базовой прибыли на акцию;  
б) повышение обоснованности бизнес-планов и нормативов;  
в) определение остаточной стоимости основных средств.
6. К числу принципов экономического анализа относится:  
а) практическая значимость;  
б) ретроспективность;  
в) стоимостная оценка.
7. Оперативный анализ проводится на основе данных:  
а) финансовой отчетности;  
б) статистической отчетности;  
в) управленческой отчетности.
8. Какой вид экономического анализа выделяется по признаку «содержание процесса управления»:  
а) оперативный;  
б) стохастический;  
в) тематический?
9. Какой признак не относится к понятию «хорошего» баланса:  
а) валюта баланса в конце отчетного периода не должна изменяться по сравнению с началом периода.  
б) собственный капитал должен превышать заёмный  
в) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми.  
г) в балансе должны отсутствовать суммы по статьям «непокрытый убыток».
10. Чистые денежные средства определяют по данным формы:  
а) Бухгалтерский баланс;  
б) Отчет о финансовых результатах;  
в) Отчет о движении денежных средств
11. Общая величина источников формирования запасов рассчитывается как:  
а) собственные оборотные средства + долгосрочные и краткосрочные обязательства;  
б) собственные оборотные средства + долгосрочные обязательства;  
в) собственные оборотные средства + краткосрочные обязательства.

12. В каком разделе баланса отражаются производственные запасы предприятия?

а) в разделе №1;

б) в разделе №2;

в) в разделе №3.

13. В каком разделе баланса отражается собственный капитал предприятия:

а) в разделе №1;

б) в разделе №2;

в) в разделе №3.

14. Сравнительный аналитический баланс характеризует:

а) структуру отчетности;

б) динамику отдельных показателей;

в) систематизирует предыдущие расчеты;

г) все ответы верные.

15. В каком разделе баланса отражается кредиторская задолженность?

а) в разделе №1;

б) в разделе №3;

в) в разделе №5.

16. В каком виде анализа определяется удельный вес статей баланса?

а) горизонтальном;

б) вертикальном;

в) трендовом;

г) сравнительном.

17. Какие показатели отражаются в отчете о финансовых результатах:

а) продажа товаров;

б) уставный капитал;

в) прочие доходы;

г) внеоборотные активы.

18. Направления использования чистой прибыли определяются:

а) предприятием самостоятельно;

б) регламентируются государством;

в) регламентируются законом «О бухгалтерском учете».

19. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:

а) себестоимости продаж;

б) объема продаж;

в) цен на продукцию.

20. Денежные средства – это:

а) наличные деньги и вклады до востребования;

б) краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств;

в) дебиторская задолженность.

#### **ВАРИАНТ 4**

1. Методика управленческого анализа формируется в зависимости от информационных запросов:
  - а) налоговых органов;
  - б) руководства организации;
  - в) кредитных организаций.
2. Для определения абсолютных и относительных отклонений фактического значения исследуемого показателя от его базового значения используется способ анализа:
  - а) вертикальный;
  - б) трендовый;
  - в) горизонтальный
3. Стандартным приемом анализа финансовой отчетности является:
  - а) корреляционный;
  - б) вертикальный;
  - в) операционный.
4. Сравнение отчетных показателей с показателями предшествующих периодов позволяет определить:
  - а) рейтинг анализируемой организации в отрасли;
  - б) динамику развития организации;
  - в) степень выполнения бизнес-плана организации.
5. Какой из источников финансовых результатов относится к наиболее устойчивой постоянной части собственного капитала?
  - а) авансированный капитал;
  - б) нераспределенная прибыль;
  - в) уставный капитал.
6. Текущие пассивы – это:
  - а) кредиторская задолженность;
  - б) краткосрочные обязательства;
  - в) краткосрочные кредиты и займы.
7. Наибольший период оборота имеют:
  - а) производственные запасы;
  - б) основные средства;
  - в) дебиторская задолженность.
8. Долги предприятия перед третьими лицами – это:
  - а) активы предприятия;
  - б) пассивы предприятия;
  - в) внешние обязательства предприятия.
9. Статьи пассива баланса группируются по:
  - а) степени ликвидности;
  - б) степени срочности погашения обязательств;
  - в) степени возрастания стоимости.
10. Выберите виды анализа бухгалтерского баланса:
  - а) горизонтальный и вертикальный;
  - б) вертикальный, сравнительный и обобщающий;

в) горизонтальный, вертикальный и сравнительный.

11. Анализ, который заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, где абсолютные показатели дополняются относительными – это:

- а) горизонтальный;
- б) вертикальный;
- в) трендовый;
- г) сравнительный.

12. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж увеличится:

- а) себестоимости продаж;
- б) объема продаж;
- в) коммерческих расходов.

13. Укажите при снижении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:

- а) коммерческих расходов;
- б) цен на продукцию;
- в) управленческих расходов.

14. Понятие рентабельности означает:

- а) способность покрыть внешние обязательства;
- б) прибыльность, превышение доходов над расходами;
- в) независимость от внешних источников.

15. Относительные показатели рентабельности определяются:

- а) отношением выручки от продаж к какому-либо экономическому показателю;
- б) отношением прибыли к какому-либо экономическому показателю;
- в) отношением заемного капитала к какому-либо экономическому показателю.

16. При использовании косвенного метода анализа денежных потоков увеличение остатка дебиторской задолженности за период необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) оставить показатель чистой прибыли без изменения.

17. Рентабельность собственного капитала определяется отношением:<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

- а) прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- б) выручки от продаж к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- в) собственного капитала к валюте баланса.<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

18. Совокупность форм отчетности, составленных на основе данных бухгалтерского учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении предприятия в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями деловых решений – это:

- а) элемент финансовой отчетности;
- б) метод финансовой отчетности;
- в) финансовая отчетность.

19. В чем заключается основная цель финансовых отчетов:<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

а) обеспечить заинтересованных пользователей информацией о финансовом положении организации;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

б) отражать различные аспекты одних и тех же фактов хозяйственной жизни;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

в) развитие международной экономической интеграции.

20. Коэффициент поступления собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:

а) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;

б) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

в) отношение поступившей величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.<sup>[1]</sup><sub>SEP</sub>

## 2. ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ И ПРОВЕРЯЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ

### Вопросы к зачету

№	Вопросы для промежуточной аттестации студента	Проверяемые компетенции
1.	Понятие бухгалтерской (финансовой) отчетности.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
2.	Виды отчетности организации.	ОПК -5; ПК-14
3.	Предмет, объекты и субъекты анализа финансовой отчетности.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
4.	Важнейшие направления и этапы проведения анализа финансовой отчетности.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
5.	Основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный анализ.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
6.	Основные методы анализа финансовой отчетности: коэффициентный, факторный анализ.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
7.	Значение и функции бухгалтерского баланса организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
8.	Методы анализа бухгалтерского баланса.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
9.	Анализ состава и структуры актива бухгалтерского баланса	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
10.	Анализ обеспеченности запасов организации источниками финансирования.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
11.	Анализ состава и структуры пассива бухгалтерского баланса	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
12.	Анализ собственного капитала организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
13.	Анализ чистых активов организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
14.	Расчет и оценка чистых активов организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
15.	Оценка структуры капитала организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14

16.	Анализ заемного капитала организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
17.	Анализ состава и динамики дебиторской задолженности организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
18.	Анализ состава и динамики кредиторской задолженности организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
19.	Оценка ликвидности бухгалтерского баланса организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
20.	Анализ платежеспособности бухгалтерского баланса.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
21.	Анализ состава и структуры доходов организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
22.	Анализ состава и структуры расходов организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
23.	Анализ формирования прибыли организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
24.	Анализ распределения прибыли организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
25.	Анализ рентабельности продаж.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
26.	Анализ поступления денежных средств по видам деятельности организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
27.	Анализ поступления денежных средств по статьям притока.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
28.	Анализ использования денежных средств по видам деятельности	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
29.	Анализ использования денежных средств по статьям расходования.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
30.	Система финансовых коэффициентов и их взаимосвязь.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
31.	Показатели ликвидности активов.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
32.	Показатели платежеспособности организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
33.	Показатели финансовой устойчивости организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
34.	Показатели деловой активности организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14
35.	Показатели рентабельности деятельности организации.	ОПК -5; ПК – 10; ПК-14

### 3. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ОТВЕТА СТУДЕНТА ПРИ 100-БАЛЛЬНОЙ СИСТЕМЕ

ХАРАКТЕРИСТИКА ОТВЕТА	Оценк а ECTS	Бал ы в БРС	Уровень сформиро- ванности компетент - ности по дисциплине	Оценка
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний	A	100-96	ВЫСОКИЙ	5 (отлично)

<p>об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. В полной мере овладел компетенциями.</p>				
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. В полной мере овладел компетенциями.</p>	В	95-91	ВЫСОКИЙ	5 (отлично)
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя. В полной мере овладел компетенциями.</p>	С	90-86	СРЕДНИЙ	4(хорошо)



<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно- следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя. В полной мере овладел компетенциями.</p>	D	85-81	СРЕДНИЙ	4(хорошо)
<p>Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно- следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью «наводящих» вопросов преподавателя. В полной мере овладел компетенциями.</p>	E	80-76	СРЕДНИЙ	4(хорошо)
<p>Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно. Достаточный уровень освоения компетенциями</p>	F	75-71	НИЗКИЙ	3(удовлетв о- рительно)
<p>Дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные</p>	G	70-66	НИЗКИЙ	3(удовлетв о- рительно)

<p>признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Достаточный уровень освоения компетенциями</p>				
<p>Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя приводят к коррекции ответа студента на поставленный вопрос. Обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Достаточный уровень освоения компетенциями</p>	Н	61-65	КРАЙНЕ НИЗКИЙ	3(удовлетворительно)
<p>Не получены ответы по базовым вопросам дисциплины или дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на</p>	I	60-0	НЕ СФОРМИРОВАН	2

другие вопросы дисциплины. Компетенции не сформированы				
---	--	--	--	--

**ПЯТИГОРСКИЙ МЕДИКО-ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ-  
филиал федерального государственного бюджетного образовательного  
учреждения высшего образования  
«Волгоградский государственный медицинский университет»  
министерства здравоохранения Российской Федерации**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ  
ПО НАПИСАНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**«Анализ финансовой отчетности»**

**(направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»)**

**Пятигорск, 2020**

## **I. Общие положения**

### **I.1. Цели и задачи контрольной работы**

Целью выполнения контрольной работы является углубление и систематизация знаний по дисциплине «Анализ финансовой отчетности», а также формирование навыков и умений расчетов, основных финансовых показателей для разработки и принятия оптимальных управленческих решений на базе анализа финансовой отчетности организации.

Задачами выполнения контрольной работы является ознакомление обучающихся с приемами и методами анализа финансовой отчетности, оценки финансового состояния и обоснования финансовой прогнозной информации в процессе управления организацией, а так же приобретение навыков использования аналитических инструментов в разработке и принятии оптимальных управленческих решений на базе анализа финансовой отчетности организации.

Таким образом, методические указания по выполнению контрольной работы состоят из теоретических вопросов по всем темам курса и практического задания по 10 вариантам отчетности для отработки практических навыков расчетов, оценки и анализа финансовой отчетности организации. Для индивидуальной работы студентов задания контрольных работ разбиты на варианты, каждый вариант содержит 1 теоретический вопрос и практическое задание.

### **1.2. Порядок и сроки выполнения контрольной работы.**

Задания по контрольной работе выдаются в сроки, установленные учебным планом. Работа выполняется студентом в течение учебного семестра, в соответствии с календарным графиком.

Процесс выполнения контрольной работы включает следующие этапы:

- изучение теоретических вопросов, составление плана работы;
- решение практического задания;

## **II. Структура и содержание работы**

### **Требования к содержанию контрольной работы**

В первом разделе контрольной работы студенту следует ответить на теоретический вопрос. Ответ должен быть полным, сопровождаться необходимыми графиками, таблицами, схемами, формулами. В тексте должны быть ссылки на используемые источники.

Второй раздел представлен практическим заданием по анализу финансовой отчетности предприятия. В содержании второго раздела контрольной работы необходимо показать умение и практические навыки расчета основных показателей применяемых в анализе финансовой отчетности организации. Продемонстрировать умение работать с бухгалтерской (финансовой) отчетностью и рекомендованной литературой по вопросам контрольной работы.

Исходная информация для выполнения работы содержится в формах финансовой отчетности: Бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах; отчет об изменениях капитала; отчет о движении денежных

средств; пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Дополнительные сведения об организациях представлены на сайте <http://www.e-disclosure.ru/>.

Так же студент по согласованию с преподавателем для решения контрольной работы может использовать отчетность другого предприятия (например отчетность предприятия прохождения практики).

Практическая часть работы должна содержать расчеты и выводы без рассмотрения теоретических вопросов, причем наличие полных и обоснованных выводов является обязательным в решении практического задания.

Практическая часть включает:

1. введение.

Должна быть показана актуальность анализа финансовой отчетности, объект и предмет исследования, цель и задачи работы. Актуальность работы – это развернутый ответ на вопрос: «Для чего нужен анализ финансовой отчетности?». Задачи работы должны соответствовать ее разделам;

2. основная часть работы.

В основной части работы необходимо привести общие сведения об анализируемом предприятии: следует указать вид деятельности организации, привести сведения, характеризующие ее масштаб, и другую информацию, знание которой необходимо для анализа.

В зависимости от специфики деятельности организации (отрасли, масштабов производства и других факторов) и имеющихся данных в соответствии с вариантом задания проводится анализ:

- структуры и динамики имущества и источников его формирования;
- ликвидности и платежеспособности;
- финансовой устойчивости организации;
- уровня и динамики показателей финансовых результатов;
- денежных поступлений и платежей;
- состава, структуры, динамики собственного капитала организации;
- деловой активности.

Анализ вышеперечисленных объектов выполняется в табличной форме, (Раздел «Практическое задание»), а также по формам, разработанным студентом самостоятельно.

По результатам анализа каждого объекта должен быть сформулирован вывод, а в случае необходимости, разработаны рекомендации по устранению выявленных недостатков;

3. заключение.

Заключение должно содержать общий вывод по результатам анализа финансового состояния организации по данным ее финансовой отчетности. При этом студенту необходимо следить за тем, чтобы выводы по конкретному объекту анализа не противоречили выводам по финансовому положению организации в целом.

Рекомендации должны соответствовать выявленным недостаткам и быть экономически обоснованными. Если рекомендации не даны, то необходимо привести конкретные причины этого (например, отсутствие необходимости в разработке рекомендаций, если анализ проводится внешним пользователем – поставщиком, потенциальным инвестором, и др.);

4. библиографический список. На все использованные источники должны быть ссылки в тексте работы;
5. приложения.

### **III. Требования к оформлению контрольной работы**

Размер полей установлен следующий: левое – 30 мм, правое – 20 мм, верхнее и нижнее – 20-25 мм. Для титульного листа размер левого и правого поля составляет 15 мм, а верхнего и нижнего – 20 мм. Нумерация страниц производится арабскими цифрами, и должна быть сквозной по всей работе. Отсчет номеров страниц начинается с титульного листа, однако цифры не проставляются на титульном листе и на листе с содержанием. Текст выполняется шрифтом размером 12 или 14 Times New Romans с одинарным или полуторным межстрочным интервалом. Раздел (главу) начинают на новой странице и верхнее поле в этом случае составляет 60 мм.

Титульный лист оформляется по установленному образцу. На титульном листе ставится дата сдачи – регистрации контрольной работы в деканате, дата проверки контрольной работы преподавателем, результат проверки контрольной работы «зачтено», «незачтено».

### **РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВАРИАНТОВ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ ЧАСТЬ 1.**

#### **Распределение теоретических вопросов по вариантам контрольной работы**

Варианты	Теоретический вопрос
1	Анализ рентабельности продаж
2	Основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный анализ
3	Показатели финансовой устойчивости организации
4	Система финансовых коэффициентов и их взаимосвязь
5	Показатели ликвидности активов
6	Анализ формирования прибыли организации
7	Оценка структуры капитала организации
8	Показатели платежеспособности организации.
9	Анализ поступления денежных средств по статьям притока.
10	Показатели деловой активности организации

## ЧАСТЬ 2

### Распределение вариантов исходных данных для решения практических заданий

Варианты	Исходные данные (отчетность предприятия)
1	ОАО «Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербурга»
2	ПАО «Красногвардеец»
3	ОАО Санаторий «Жемчужина Кавказа»
4	ОАО Аптекарский торговый дом «Панацея»
5	ОАО «Центральная городская аптека»
6	АО «Нижфарм»
7	ОАО Ордена «Знак почета» санаторий «Шахтер»
8	ОАО «Областная клиника Врачебная косметология»
9	ОАО «Стоматологическая поликлиника №9 Дербышки»
10	ПАО «Клиника К+31»

### Практическое задание

На основе данных бухгалтерского баланса предприятия провести анализ:

- структуры и динамики имущества и источников его формирования (Табл 1-5);
- ликвидности и платежеспособности (Табл. 6-8)
- финансовой устойчивости организации (Табл 9-10);
- уровня и динамики показателей финансовых результатов. (Табл. 11-13)
- денежных поступлений и платежей (Табл. 14-16)
- состава, структуры, динамики собственного капитала организации (Табл. 17)
- деловой активности (Табл. 18-20)

После каждой аналитической таблицы следует вывод, выводы и расчеты можно дополнить графиками и диаграммами.

Таблица 1 - Динамика и структура активов и пассивов \_\_\_\_\_, 201г.

Статья активов и пассивов	На начало года		На конец года		Изменение (+,-)	
	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса
<b>Активы организации</b>						
Внеоборотные активы						
Оборотные активы						
Валюта баланса - всего						
<b>Пассивы организации</b>						
Капитал и резервы						
Долгосрочные обязательства						
Краткосрочные обязательства						
Валюта баланса - всего						



Таблица 2 - Анализ динамики активов (имущества) организации , 201 г. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста,%
1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего				
в том числе:				
основные средства				
прочие внеоборотные активы				
Оборотные активы – всего,				
в том числе:				
запасы				
дебиторская задолженность				
денежные средства и денежные эквиваленты				
прочие оборотные активы				
итого активов (имущества)				

Таблица 3 - Анализ структуры имущества (активов) организации 201хг. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение, пункты (гр. 4-гр.2)
	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	
А	1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего					
в том числе:					
основные средства					
прочие внеоборотные активы					
Оборотные активы – всего					
в том числе:					
запасы					
дебиторская задолженность					
денежные средства и денежные эквиваленты					
прочие оборотные активы					
итого активов (имущества)					

Таблица 4 - Анализ динамики пассивов (источников формирования имущества), , 201х г. тыс. руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста,%
1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего				
в том числе:				
уставный капитал (за минусом				

собственных акций, выкупленных у акционеров)				
Переоценка внеоборотных активов				
Добавочный капитал (без переоценки)				
Резервный капитал				
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:				
отложенные налоговые обязательства				
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:				
кредиторская задолженность				
оценочные обязательства				
Итого пассивов (источников формирования имущества)				
Из них:				
собственный капитал				
заемный капитал				

Таблица 5 - Анализ структуры источников формирования активов организации \_\_\_\_\_, 201х г. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение, пункты (гр.4- гр.2)
	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	
А	1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего в том числе:					
уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)					
Переоценка внеоборотных активов					
Добавочный капитал (без переоценки)					
Резервный капитал					
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:					
отложенные налоговые обязательства					
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:					
кредиторская задолженность					

оценочные обязательства					
Итого пассивов (источников формирования имущества)					
Из них:					
собственный капитал					
заемный капитал					

Таблица 6 - Анализ ликвидности баланса в 201хг. (тыс. руб.)

Актив	01.01.201	01.01.201	Пассив	01.01.201	01.01.201	излишек (+) или недостаток (-) активов на погашение обязательств	
	2	3		2	3	01.01.201	01.01.201
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Наиболее ликвидные активы			1. Наиболее срочные обязательства				
2. Быстро-реализуемые активы			2. Краткосрочные пассивы				
3. Медленно-реализуемые активы			3. Долгосрочные пассивы				
4. Трудно-реализуемые активы			4. Постоянные пассивы				
БАЛАНС			БАЛАНС				

Таблица 7 - Оценка текущей платежеспособности предприятия по данным баланса в 201х – 201хгг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	201хг.	201хг.	изменение
		базис	отчет	
I. Исходные данные для анализа				
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1240+1250			
2. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы	КДЗ+1240+1250+1260			
3. Общая величина оборотных активов	1200			
4. Общая величина активов	1600			
5. Краткосрочные обязательства	1500-1530-1540			
II. Оценка текущей платежеспособности				
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	оптимальное значение 0.20 - 0.25			

Л2 (норма денежных резервов)				
2. Коэффициент быстрой ликвидности Л3 («критической оценки»)	0.7 - 1.0			
3. Коэффициент текущей ликвидности Л4 (покрытия долгов)	> 2			

Таблица 8 - Расчет влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности

Подстановки	Факторы					Значение коэффициента текущей ликвидности	Влияние факторов
	Запасы 1	Дебиторская задолженность 2	Финансовые вложения 3	Денежные средства	Краткосрочные обязательства 4		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Базовое значение показателя							
2. Влияние изменения запасов							
3. Влияние изменения дебиторской задолженности							
4. Влияние изменения финансовых вложений							
5. Влияние изменения денежных средств							
6. Влияние изменения краткосрочных обязательств							
7. Совокупное влияние факторов							

1 В состав «Запасы» входит стр. 1210 и 1220

2 В состав «Дебиторская задолженность» входит стр. 1230, 1260

3 В состав «Финансовые вложения» входит стр. 1240 и 1170

4 В состав «Краткосрочные обязательства» входит = 1500-1530-(1540+1430)

Таблица 9 - Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования, 201х – 201хгг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	01.01.201х	01.01.201х	изменение
	базис	отчет	
1. Источники формирования собственных оборотных средств			
2. Внеоборотные активы			
3. Наличие собственных оборотных средств			
4. Долгосрочные пассивы			
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств			
6. Краткосрочные заемные средства			
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат			
8. Общая величина запасов			
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств			
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов			
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат			

Таблица 10 - Динамика показателей финансовой устойчивости 201х-201хгг., тыс. руб.

Показатель	Код строки баланса	201хг.	201хг.	Отклонение (+,-)
	Оптимальное Значение			
5. Исходные данные для анализа				
1. Внеоборотные активы	1100			
2. Оборотные активы	1200			
3. Валюта баланса	1600			
4. Собственный капитал	1300+1530+1540+1430			
5. Долгосрочные обязательства	1400			
6. Заемный капитал	1400+1510+1520+1550			
6. Показатели финансовой отчетности				
7. Собственный оборотный капитал (п. 4 - п. 1)	$\geq 10\%$ от стоимости ОА			
8. Коэффициент автономии (п. 4 : п. 3)	$\geq 0,5$			
9. Коэффициент финансовой устойчивости ((п. 4 + п.5): п.3)	0,8-0,9			
10. Коэффициент маневренности	0,2-0,5			

собственного капитала (п. 7 : п. 4)				
11. Коэффициент концентрации заемного капитала (п. 6 : п. 3)	$\leq 0,5$			
12. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (п. 7: и. 2)	$\geq 0,1$			
13. Коэффициент соотношения заемного и собственного капиталов (плечо финансового рычага) (п. 6 : п. 4)	$\leq 1$			
14. Индекс постоянного актива (п. 1 : п. 4)	$< 1$			

Таблица 11 - Динамика выручки от продажи продукции (работ, услуг), ее себестоимости и прибыли на \_\_\_\_\_

Наименование показателя	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение (+;-)	
	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	План		Факт	
			Сумма тыс.руб.	% к итогу	Сумма тыс.руб.	Доля %
2. Доходы и расходы по обычным видам деятельности	-	-	-	-	-	-
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)						
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг						
Валовая прибыль						
Прибыль (убыток) от продаж						
2. Прочие доходы и расходы						
Проценты к получению						
Проценты к уплате						
Прочие доходы						
Прочие расходы						
Прибыль (убыток) до налогообложения						
Чистая прибыль						

(убыток) отчетного года							
-------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Таблица 12 - Динамика факторов формирования финансовых результатов деятельности

Показатель	код	за 201х г.	за 201х г.	Изменение (+/-), тыс. руб.	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6
Выручка (нетто) от продаж	2110				
Себестоимость реализации	2120				
<b>Валовая прибыль</b>	2100				
Коммерческие расходы	2210				
Управленческие расходы	2220				
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200				
Проценты к получению	2320				
Проценты к уплате	2330				
Доходы от участия в других организациях	2310				
Прочие доходы	2340				
Прочие расходы	2350				
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300				
Отложенные налоговые обязательства	2430				
Отложенные налоговые активы	2450				
Текущий налог на прибыль	2410				
Иные обязательные платежи из прибыли	2460				
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	2400				

Таблица 13 - Динамика структуры прибыли до налогообложения

Показатели	за 201х г.		за 201х г.		Изменение (+-) тыс. руб.
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	
1	2	3	4	5	6
1. Прибыль (убыток) от продаж					
2. Сальдо прочих доходов и расходов					
3. Прибыль (убыток) до налогообложения					
4. Налоги из прибыли					

5. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода					
--	--	--	--	--	--

Таблица 14 - Показатели состава, структуры и динамики денежных потоков

Показатель денежных потоков		Сумма, тыс. руб.			Темп роста %	Структура, %		
		201хг.	201хг.	Изменение (+,-)		201х г.	201хг.	Изменение (+,-)
		1	2	3	4	5	6	7
А								
Поступления - всего								
Платежи - всего								
Сальдо денежных потоков всего								
В том числе от операций	текущих	Поступления						
		Платежи						
		Сальдо						
	инвестиционных	Поступления						
		Платежи						
		Сальдо						
	финансовых	Поступления						
		Платежи						
		Сальдо						

Таблица 15 - Состав, структура и динамика притока денежных средств\_\_ 201х-201хгг.

Показатель отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	201х	201х	Абсолютное изменение (+,-)		201х	201х	Абсолютное изменение (+,-)
Денежные поступления от текущих операций							
От продажи продукции, товаров, работ и услуг							
Прочие поступления от текущих операций							
Денежные поступления от инвестиционных операций							
Прочие поступления от инвестиционных операций							
Денежные поступления от финансовых операций							
Получение кредитов и займов							
Всего поступило денежных средств							



Таблица 16. Состав, структура и динамика платежей \_\_\_\_\_ в 201х – 201х гг.

Показатель, отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	201х	201х	Абсолютное изменение (+,-)		201х	201х	Абсолютное изменение (+,-)
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные платежи от текущих операций							
Платежи, поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги							
В связи с оплатой труда							
Процентов по долговым обязательствам							
Налога на прибыль							
Прочие платежи							
Денежные платежи от инвестиционных операций							
В связи с приобретением основных средств, капитальное строительство							
Денежные платежи от финансовых операций							
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников							
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов							
Всего израсходовано денежных средств							

Таблица 17 - Динамика состава и структуры собственного капитала \_\_\_\_\_ в 201х-201хгг.

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	на 01.01.1х г.	на 01.01.1х г.	абсолютное изменение (+,-)		на 01.01.1х г.	на 01.01.1х г.	абсолютное изменение (+,-)
А	1	2	3	4	5	6	7
Собственный капитал - всего							
В том числе: Уставный капитал							

Добавочный капитал (без переоценки)							
Нераспределенная прибыль							

Таблица 18 - Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости 201х-201хгг.

Наименование показателя	за 201х	за 201х	изменение
	базис	отчет	
1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), обороты			
2. Продолжительность оборота капитала, дни			
3. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, обороты			
4. Продолжительность оборота оборотных активов, дни			
5. Доля оборотных активов в общей величине капитала, коэф.			
6. Коэффициент отдачи нематериальных активов, обороты			
7. Фондоотдача, обороты			
8. Коэффициент отдачи собственного капитала, обороты			

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), обороты

**Коэффициент общей оборачиваемости капитала** показывает количество полных циклов обращения продукции за анализируемый период. Или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Или иначе показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Этот показатель используется инвесторами для оценки эффективности вложений капитала

$$\begin{aligned}
 K_{oo} &= \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средняя стоимость активов}} \\
 &= \frac{\text{с. 2110 форма 2}}{(\text{с. 1600нг форма 1} + \text{стр. 1600 кг форма 1})/2}
 \end{aligned}$$

**Коэффициент общей оборачиваемости капитала - значение**

Общего нормативного значения не существует. В частном случае определяется спецификой деятельности анализируемого предприятия. Этот коэффициент также сильно зависит от отрасли. Чем выше значение этого коэффициента, тем быстрее оборачивается капитал, и тем больше прибыли приносит каждая единица (каждый рубль) актива организации.

2. Продолжительность оборота капитала, дни

**Продолжительность оборота капитала** - это время, которое необходимо капиталу для прохождения операционного цикла.

**Продолжительность оборота капитала = Среднегодовая стоимость капитала \* 365 / Чистая выручка от продаж**

Чем большую долю занимает основной капитал, который оборачивается медленно, тем ниже коэффициент оборачиваемости и выше продолжительность оборота капитала.

3. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, обороты

**Коэффициент оборачиваемости мобильных средств** - характеризует эффективность использования (скорость оборота) оборотных активов. Данными для его расчета служит бухгалтерский баланс.

**Коэффициент оборачиваемости мобильных средств** показывает, число оборотов, которые оборотные средства совершают за плановый период.

$$K = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{средняя величина оборотных средств}} \\ = \frac{с2110 \text{ форма 2}}{(с1200нг + с1200кг \text{ форма 1})/2}$$

Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к высвобождению оборотных средств предприятия из оборота. Напротив, замедление оборачиваемости приводит к увеличению потребности предприятия в оборотных средствах.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств может быть достигнута за счет использования следующих факторов:

- опережающий темп роста объемов продаж по сравнению с темпом роста оборотных средств;
- совершенствование системы снабжения и сбыта;
- снижение материалоемкости и энергоемкости продукции;
- повышение качества продукции и ее конкурентоспособности;
- сокращение длительности производственного цикла и др.

4. Продолжительность оборота оборотных активов, дни

**Продолжительность оборота оборотных активов** - характеризует длительность оборота оборотных активов, показывающая среднее время пребывания оборотных активов в процессе кругооборота в днях

**Продолжительность оборота оборотных активов = Средние остатки оборотных активов / Выручка (нетто) от продаж.**

Показатели оборачиваемости всех оборотных средств в целом, а также отдельно для нормируемых и ненормируемых оборотных средств сравниваются с соответствующей оборачиваемостью за предыдущий год.

5. Доля оборотных активов в общей величине капитала, коэф.

**Доля оборотных средств в активах** - характеризующий наличие оборотных средств во всех активах предприятия. Источником данных служит бухгалтерский баланс компании.

**Доля оборотных средств в активах** - показывает чистое отношение текущих затрат к хозяйственным средствам, активам.

$$K_{досва} = \frac{\text{оборотные средства}}{\text{все активы}} \\ = \frac{1240 + 1250 + 1232 + 1210 + 1220 + 1231 + 1260}{1600}$$

Доля оборотных средств в активах как показатель используется для сравнительного анализа предприятий одной отрасли в части формирования оборотных активов.

6. Коэффициент отдачи нематериальных активов, обороты

Показатель характеризует объем выручки, приходящейся на единицу нематериальных активов предприятия.

**Формула расчета** Показатель рассчитывается как отношение выручки реализации к средней стоимости нематериальных активов предприятия по балансу.

7. Фондоотдача, обороты

**Фондоотдача** (эффективность внеоборотного капитала) - коэффициент равный отношению стоимости произведенной или реализованной продукции после вычета НДС и акцизов к среднегодовой стоимости основных средств.

**Фондоотдача** показывает, какова общая отдача от использования каждого рубля, вложенного в основные средства, т.е. насколько эффективно это вложение средств.

$$K_{ф} = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость основных средств}}$$

Фондоотдача это показатель, отражающий уровень эксплуатации основных средств и результативность их применения. Значение показателя зависит от отраслевых особенностей, уровня инфляции и переоценки основных средств.

8. Коэффициент отдачи собственного капитала, обороты

**Коэффициент отдачи собственного капитала** - коэффициент равный отношению объема реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала. Данными для его расчета служит бухгалтерский баланс.

**Коэффициент отдачи собственного капитала** показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.

$$K_{оск} = \frac{\text{объем реализации продукции}}{\text{среднегодовая стоимость собственного капитала}}$$

Этот показатель характеризует различные аспекты деятельности:

- с коммерческой точки зрения он отражает либо излишки продаж, либо их недостаточность;
- с финансовой - скорость оборота вложенного капитала;
- с экономической - активность денежных средств, которыми рискует вкладчик.

Если он значительно превышает уровень реализации над вложенным капиталом, то это влечет за собой увеличение кредитных ресурсов и возможность достижения того предела, за которым кредиторы начинают активнее участвовать в деле, чем собственники компании. В этом случае отношение обязательств к собственному капиталу увеличивается, растет также риск кредиторов, в связи с чем компания может иметь серьезные затруднения, обусловленные уменьшением доходов или общей тенденцией к снижению цен.

Напротив, низкий показатель означает бездействие части собственных средств. В этом случае показатель оборачиваемости собственного капитала указывает на необходимость вложения собственных средств в другой более подходящий источник доходов.

Таблица 19 - Показатели управления материальными запасами \_\_\_\_\_ 201х-201хгг.

Наименование показателя	за 201х	за 201х	изменение
	базис	отчет	
1. Коэффициент оборачиваемости материальных средств, обороты			
2. Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни			
3. Доля запасов в общей величине оборотных активов, коэф.			

Таблица 20 - Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью 201х-201хгг.

Наименование показателя	201х	201х	изменение
	базис	отчет	
1. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах			
2. Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни			
3. Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты			
4. Период погашения кредиторской задолженности, дни			
5. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, коэф.			
6. Коэффициент оборачиваемости денежных средств			

### Основные финансовые коэффициенты

#### I. Коэффициенты ликвидности

##### 1. Коэффициент абсолютной ликвидности

Показывает, какая доля текущих долговых обязательств (кредиторская задолженность, краткосрочные банковские кредиты и другие обязательства) может быть немедленно погашена за счет денежных средств и их эквивалентов.

$K_{AL} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Текущие обязательства}$

Рекомендуемые значения: 0.2 - 0.5

### 2. Коэффициент срочной ликвидности (критической оценки)

Отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежных средств, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений) к краткосрочным обязательствам.

$K_{CL} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$

Рекомендуемые значения: 0.7 - 1

### 3. Коэффициент текущей ликвидности

Показывает, какая доля текущих долговых обязательств может быть погашена в короткие сроки за счет ликвидных оборотных активов

$K_{TL} = \text{Оборотные активы} / \text{Текущие обязательства}$

Рекомендуемые значения: 2 - 3

#### 1. Собственные оборотные средства

Показывает в каком объеме оборотные активы сформированы за счет собственного капитала.

$COС = \text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}$

#### 2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

$K_{OC} = COС / \text{Оборотные средства}$

Минимальное рекомендуемое значение 0,2.

### 6. Чистый оборотный капитал

Показывает превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами. Отражает возможность предприятие продолжать текущую производственную деятельность после погашения своих краткосрочные обязательства.

$ЧОК = \text{Оборотные активы} - \text{Текущие обязательства} = \text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные пассивы} - \text{Внеоборотные активы}$

Рекомендуемые значения: не менее половины об общей суммы оборотных активов.

II. Показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости)

#### 7. Коэффициент автономии (финансовой независимости)

Данный коэффициент показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования.

$K_A = \text{Собственный капитал} / \text{Валюта баланса}$

Минимальное рекомендуемое значение 0,5 – 0,6

8. *Коэффициент финансирования* (соотношения заемных и собственных средств) характеризует объем привлеченных заемных средств на единицу собственного капитала.

$$K_{\phi} = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал}$$

Максимальное рекомендуемое значение 1

9. *Коэффициент текущей задолженности* характеризует долю краткосрочного заемного капитала в общей сумме капитала.

$$K_{\text{ТЗ}} = \text{Краткосрочные обязательства} / \text{Валюта баланса}$$

Рекомендуемое значение 0,1 – 0,2

10. *Коэффициент финансовой устойчивости* (долгосрочной финансовой независимости)

показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственных и долгосрочных заемных средств.

$$K_{\text{ФУ}} = \text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочный заемный капитал} / \text{Валюта баланса}$$

Рекомендуемое значение 0,8 – 0,9

III. Коэффициенты рентабельности

11. *Коэффициент рентабельности продаж, %*

Демонстрирует долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия. Рассчитывается по всей продукции в целом и по отдельным ассортиментным видам.

$$\text{ROS} = \text{Чистая прибыль от реализации} / \text{Выручка от реализации} * 100 \%$$

12. *Коэффициент рентабельности оборотных активов, %*

Демонстрирует возможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли по отношению к используемым оборотным средствам компании. Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используются оборотные средства.

$$\text{RCA} = \text{Чистая прибыль} * 100 \% / \text{Средняя величина текущих активов}$$

13. *Коэффициент рентабельности активов, %*

Наряду с показателем ROE является основным, используемым в странах рыночной экономики для характеристики эффективности вложений в деятельность того или иного вида.

$$\text{ROA} = \text{Прибыль} * 100 \% / \text{Средняя стоимость активов}$$

14. *Коэффициент рентабельности собственного капитала, %*

Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия. Обычно этот показатель сравнивают с возможным альтернативным вложением средств в другие активы.

$$\text{ROE} = \text{Чистая прибыль} * 100 \% / \text{Собственный капитал}$$

15. *Коэффициент рентабельности инвестиций*

Показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности.

$ROI = \text{Чистая прибыль} * 100\% / (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства})$

IV. Коэффициенты оборачиваемости (деловой активности)

*16. Коэффициент оборачиваемости основных средств (Фондоотдача)*

Этот коэффициент характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств.

$K_{OC} = \text{Выручка от реализации} / \text{Средняя стоимость основных средств}$

*17. Коэффициент оборачиваемости активов (коэффициент трансформации, ресурсоотдача)*

Характеризует эффективность использования компанией всех имеющихся в распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения.

$K_{OA} = \text{Выручка от реализации} / \text{Средняя стоимость активов}$

*18. Коэффициент оборачиваемости запасов*

Отражает скорость реализации запасов.

$K_{OЗ} = \text{Себестоимость реализованной продукции} / \text{Средняя величина запасов}$

*19. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности*

Чем выше коэффициент оборачиваемости и чем короче период инкассации, тем меньше средств заморожено в счетах дебиторов, тем мобильнее оборотные активы предприятия.

$K_{OДЗ} = \text{Выручка от реализации} / \text{Средняя величина дебиторской задолженности}$

Период инкассации дебиторской задолженности:  $T_{идз} = 365 / K_{OДЗ}$

*20. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности*

$K_{OKЗ} = \text{Себестоимость реализованной продукции} / \text{Средняя величина кредиторской задолженности}$

V. Коэффициенты рыночной активности

*21. Прибыль на акцию*

Один из наиболее важных показателей, влияющих на рыночную стоимость компании. Показывает долю чистой прибыли (в денежных единицах), приходящуюся на одну обыкновенную акцию.

$EPS = (\text{Чистая прибыль} - \text{Дивиденды по привилегир-м акциям}) / \text{Число обыкновенных акций}$

*22. Дивиденды на акцию*

Показывает сумму дивидендов, распределяемых на каждую обыкновенную акцию.

$DPS = \text{Дивиденды, выплачиваемые по обыкновенным акциям}) / \text{Число обыкновенных акций}$

*23. Соотношение цены акции и прибыли*

Этот коэффициент показывает, сколько денежных единиц согласны платить акционеры за одну денежную единицу чистой прибыли компании. Он, также, показывает, насколько быстро могут окупиться инвестиции в акции компании.

$P / E = \text{Рыночная цена акции} / EPS$

*24. Коэффициент устойчивости экономического роста*



Данный коэффициент показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал за счет финансово-хозяйственной деятельности, а не за счет привлечения дополнительного акционерного капитала.

**Приложение**  
**Данные для анализа финансовой отчетности**  
**Вариант 1**

Общая информация о предприятии

ОАО «Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербурга» является производителем лекарственных и косметических средств, поставляющим свою продукцию на территории России и в страны ближнего зарубежья.

Предприятие было основано в 1935 г. После прошедшей в 1994 году приватизации государственное предприятие «Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербургского производственного объединения «Фармация» Министерства Здравоохранения РСФСР» стало акционерным обществом открытого типа.

Основным видом деятельности предприятия является производство лекарственных средств. Данная деятельность осуществляется на основании лицензии №12189-ЛС-П, выданной 07 февраля 2014 года Министерством Промышленности и Торговли Российской Федерации.

В продуктовом портфеле предприятия на сегодняшний день лекарственные средства и косметическая продукция. Приоритетным направлением деятельности является развитие аэрозольного производства (ДАИ, дозированных аэрозольных ингаляторов), а также выпуск лекарственных средств в виде жидких, мягких и твердых нестерильных лекарственных форм. Ведутся разработки серии блистерных многодозовых порошковых ингаляторов. Значительную долю продуктового портфеля занимает косметика.

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

		<b>Коды</b>		
		<b>0710001</b>		
Форма по ОКУД		<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Дата (число, месяц, год)		<b>01899557</b>		
Организация <b>ОАО "Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербурга"</b>	по ОКПО	<b>7815026980</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<b>24.42.1</b>		
Вид экономической деятельности <b>Производство лекарственных средств</b>	по ОКВЭД	<b>47</b>	<b>17</b>	
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Открытые акционерные общества / Частная собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС	<b>384</b>		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ			
Местонахождение (адрес)				
<b>191144, Санкт-Петербург г, Моисеенко ул, дом № 24, корпус А</b>				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
№ 1	Нематериальные активы	1110	18 615	11 277	5 897
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
№ 2	Основные средства	1150	332 501	299 520	266 501
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	10 026	9 642	8 247
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	361 142	320 439	280 645
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
№ 4	Запасы	1210	95 825	63 535	72 509
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	967	3 731	3 087
№ 5	Дебиторская задолженность	1230	111 108	121 085	132 256
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	18	2 743	1 988
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	207 918	191 094	209 840
	<b>БАЛАНС</b>	1600	569 060	511 533	490 485

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	4 210	4 210	4 210
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
№ 2	Переоценка внеоборотных активов	1340	140 951	121 776	121 779
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	18 804	18 804	18 804
	Резервный капитал	1360	1 053	1 053	1 053
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	50 592	47 725	44 681
	Итого по разделу III	1300	215 610	193 568	190 527
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
№ 5	Заемные средства	1410	35 562	74 063	76 313
	Отложенные налоговые обязательства	1420	6	86	231
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	35 568	74 149	76 544
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
№ 5	Заемные средства	1510	124 374	67 745	29 214
№ 5	Кредиторская задолженность	1520	188 853	169 778	188 929
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
№ 7	Оценочные обязательства	1540	4 655	6 293	5 271
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	317 882	243 816	223 414
	<b>БАЛАНС</b>	1700	569 060	511 533	490 485

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

		<b>Коды</b>		
		<b>0710002</b>		
		<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Организация	<b>ОАО "Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербурга"</b>	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности	<b>Производство лекарственных средств</b>	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Открытые акционерные общества / Частная собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ		
		<b>384</b>		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	201 944	333 029
№6	Себестоимость продаж	2120	(67 869)	(158 500)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	134 075	174 529
№6	Коммерческие расходы	2210	(8 735)	(9 807)
№6	Управленческие расходы	2220	(132 298)	(162 749)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(6 958)	1 973
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(13 513)	(12 015)
	Прочие доходы	2340	123 928	185 813
	Прочие расходы	2350	(98 237)	(169 833)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 220	5 938
	Текущий налог на прибыль	2410	(2 188)	(3 331)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(680)	(603)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	81	145
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	384	1 395
	Прочее	2460	(543)	(1 004)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 954	3 143

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	19 175	(3)
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	22 129	3 140
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Отчет об изменениях капитала  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация	<b>ОАО "Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербурга"</b>	Форма по ОКУД	<b>0710003</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Вид экономической деятельности	<b>Производство лекарственных средств</b>	по ОКПО	<b>01899557</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Открытые акционерные общества / Частная собственность</b>	ИНН	<b>7815026980</b>		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД	<b>24.42.1</b>		
		по ОКОПФ / ОКФС	<b>47</b>	<b>17</b>	
		по ОКЕИ	<b>384</b>		

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	4 210	-	140 583	1 053	44 681	190 527
За 2014 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	3 404	3 404
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	3 143	3 143
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	261	261
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Форма 0710023 с.2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	(3)	-	(360)	(363)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	(3)	X	-	(3)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	(360)	(360)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	4 210	-	140 580	1 053	47 725	193 568
За 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	19 175	-	3 227	22 402
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	2 954	2 954
переоценка имущества	3312	X	X	19 175	X	273	19 448
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(360)	(360)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(360)	(360)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	4 210	-	159 755	1 053	50 592	215 610

## 2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	190 526	3 143	(101)	193 568
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	190 526	3 143	(101)	193 568
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	44 681	3 143	(99)	47 725
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	44 681	3 143	(99)	47 725
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3800	215 610	193 568	190 527

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация	<b>ОАО "Фармацевтическая фабрика Санкт-Петербурга"</b>	Форма по ОКУД	0710004		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Вид экономической деятельности	<b>Производство лекарственных средств</b>	по ОКПО	01899557		
Организационно-правовая форма / форма собственности		ИНН	7815026980		
<b>Открытые акционерные общества</b>	<b>/ Частная собственность</b>	по ОКВЭД	24.42.1		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКОПФ / ОКФС	47	17	
		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	216 046	351 191
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	216 012	279 700
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	34	2 275
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
от продажи работ и услуг по госконтрактам	4114	-	64 500
прочие поступления	4119	-	4 716
Платежи - всего	4120	(190 372)	(325 746)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(95 234)	(204 264)
в связи с оплатой труда работников	4122	(64 040)	(77 535)
процентов по долговым обязательствам	4123	(13 293)	(11 187)
налога на прибыль организаций	4124	(2 265)	(3 468)
налог на добавленную стоимость	4125	(2 572)	-
взносов во внебюджетные фонды	4126	(6 998)	(20 721)
иные налоги и сборы и гос пошлина	4127	(5 967)	(8 568)
прочие платежи	4129	(3)	(3)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	25 674	25 445
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	5 932	12 000
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	5 932	12 000
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(51 816)	(70 423)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(51 816)	(70 423)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-

Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(45 884)	(58 423)
--	------	----------	----------



Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	58 515	79 500
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	58 515	79 500
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(40 966)	(44 269)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(360)	(360)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(40 606)	(43 909)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	17 549	35 231
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(2 661)	2 253
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	2 743	1 988
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	18	2 743
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(64)	(1 498)



Руководитель

(подпись)

Гл. Бухгалтер

(подпись)

Балаев Тамерлан  
Асланбекович

(расшифровка подписи)

Коновалов Иван  
Владимирович

(расшифровка подписи)

25 марта 2016 г.

## Вариант 2.

### Общая информация о предприятии

ПАО «Красногвардеец» численностью 150 человек объединяет два предприятия в Санкт-Петербурге и в городе Старая Русса Новгородской области.

В настоящее время ПАО «Красногвардеец» выпускает около 30 наименований изделий медицинской техники. Это наркозно-дыхательные аппараты, аппараты искусственной вентиляции легких, линейка шивающих хирургических аппаратов для ушивания внутренних органов и сосудов.

#### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 г.

			<b>Коды</b>		
	Форма по ОКУД		0710001		
	Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация <u>ПАО "Красногвардеец"</u>	по ОКПО		07618878		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		7813047223		
Вид экономической деятельности <u>Производство медицинской диагностической и терапевтической аппаратуры, хирургического оборудования, медицинского инструмента</u>	по ОКВЭД		33.10.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС		47	34	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ		384		
Местонахождение (адрес)					
<u>197022, Санкт-Петербург г, Инструментальная ул, дом № 3</u>					

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	20	1	3
	Результаты исследований и разработок	1120	7 163	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	4 336	6 241	4 740
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	6	6	6
	Отложенные налоговые активы	1180	14 591	11 563	13 976
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>26 116</b>	<b>17 811</b>	<b>18 726</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	54 389	27 537	33 710
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	9	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	6 604	19 045	2 946
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6 367	960	2 756
	Прочие оборотные активы	1260	136	120	216
	в том числе:				
	расходы буд. пер		106	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>67 505</b>	<b>47 662</b>	<b>39 627</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>93 621</b>	<b>65 474</b>	<b>58 353</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	574	574	574
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	52 595	52 595	52 595
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	2 768	2 768
	Резервный капитал	1360	144	144	144
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(79 666)	(66 965)	(75 465)
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>(26 354)</b>	<b>(10 885)</b>	<b>(19 385)</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	50 403	20 990	20 660
	Отложенные налоговые обязательства	1420	17	150	148
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>50 420</b>	<b>21 140</b>	<b>20 808</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	3 908	1 970	1 640
	Кредиторская задолженность	1520	65 647	53 249	55 291
	в том числе:				
	НДС по авансам и предоплатам		106	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>69 555</b>	<b>55 219</b>	<b>56 930</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>93 621</b>	<b>65 474</b>	<b>58 353</b>

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация ПАО "Красногвардеец"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство медицинской диагностической и терапевтической аппаратуры, хирургического оборудования, медицинского инструмента

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2015
07618878		
7813047223		
33.10.1		
47	34	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	66 926	179 121
	Себестоимость продаж	2120	(57 142)	(138 777)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	9 784	40 344
	Коммерческие расходы	2210	(423)	(813)
	Управленческие расходы	2220	(23 806)	(27 649)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(14 445)	11 882
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(2 227)	(462)
	Прочие доходы	2340	3 408	1 522
	в том числе: субсидия на возмещение части затрат за участие в выставках		500	-
	Прочие расходы	2350	(5 368)	(2 025)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(18 632)	10 917
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(565)	(232)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	133	(2)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	3 028	(2 413)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(15 471)	8 502

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(15 471)	8 502
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Отчет об изменениях капитала**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация **ПАО "Красногвардеец"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Производство медицинской диагностической и терапевтической аппаратуры, хирургического оборудования, медицинского инструмента**

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКФС / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710003		
31	12	2015
07618878		
7813047223		
33.10.1		
47	34	
384		

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	574	-	55 362	144	(75 465)	(19 385)
<b>За 2014 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	9 328	9 328
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	9 328	9 328
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Форма 0710023 с 2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	828	828
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	828	828
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	574	-	55 362	144	(66 965)	(10 885)
<b>За 2015 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	15 469	15 469
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	15 469	15 469
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	574	-	52 595	144	(79 666)	(26 353)

## 2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	(19 385)	8 501	(1)	(10 885)
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	(19 385)	8 501	(1)	(10 885)
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	(75 465)	8 501	(1)	(66 965)
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	(75 465)	8 501	(1)	(66 965)
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	(26 354)	(10 885)	(19 385)

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация	ПАО "Красногвардеец"	Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	07618878		
Вид экономической деятельности	Производство медицинской диагностической и терапевтической аппаратуры, хирургического оборудования, медицинского инструмента	ИНН	7813047223		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность	по ОКВЭД	33.10.1		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКФС	47	34	
		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	87 850	167 913
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	80 995	163 835
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	3 031	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	3 824	4 078
Платежи - всего	4120	(95 860)	(169 717)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(29 548)	(85 997)
в связи с оплатой труда работников	4122	(40 479)	(35 810)
процентов по долговым обязательствам	4123	(287)	-
налога на прибыль организаций	4124	(35)	-
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(25 511)	(47 910)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(8 010)	(1 804)
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	638	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	138	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	500	-
Платежи - всего	4220	(7 798)	(579)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(755)	(579)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
з/п включенная в НИОКР	4225	(6 853)	-
прочие платежи	4229	(190)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(7 160)	(579)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	26 873	2 230
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	26 873	2 230
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(6 635)	(1 643)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(3 960)	(1 093)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	(2 675)	(550)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	20 238	587
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>4400</b>	<b>5 068</b>	<b>(1 796)</b>
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	960	2 756
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	6 367	955
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	339	(5)

### Вариант 3

Открытое акционерное общество «Санаторий «Жемчужина Кавказа», представляет собой лечебно-профилактическое учреждение, деятельность которого направлена на своевременное и квалифицированное комплексное оказание в стационарных и амбулаторно-поликлинических условиях медицинской помощи, направленной на профилактику заболеваний, поддержание и восстановление здоровья работников предприятий и организаций атомной энергетики и промышленности и других отраслей, деятельность которых связана с воздействием неблагоприятных специфических профессиональных факторов.

Целью деятельности Общества является извлечение прибыли.

Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом.

Общество может осуществлять следующие виды деятельности:

- первичная (доврачебная) медико-санитарная помощь;
- скорая неотложная медицинская помощь (медицинское сопровождение при транспортировке);
- амбулаторно-поликлиническая помощь;
- диагностическая медицинская помощь;
- стационарная медицинская помощь взрослому и детскому населению;



- комплексное восстановительное лечение в условиях стационара, требующее постоянного наблюдения медицинского персонала;
- комплексное восстановительное лечение в условиях стационара, не требующее постоянного наблюдения медицинского персонала;
- санаторно-курортное лечение;
- традиционная медицинская деятельность;
- медсестринский уход;
- и другие виды деятельности

Кроме того, Общество может осуществлять иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством и необходимые для реализации уставных целей и задач Общества.

**Бухгалтерский баланс  
на 31 Декабря 2016 г.**

Организация ОАО "Санаторий"Жемчужина Кавказа"  
 Идентификационный номер налогоплательщика  
 Вид экономической деятельности деятельность санаторно-курортных учреждений  
 Организационно-правовая форма акционерное общество форма собственности смешанная  
 Единица измерения: тыс руб  
 Местонахождение (адрес)  
357600, Ставропольский край, Ессентуки, Пушкина, д. 26

Коды			
Форма по ОКУД			
0710001			
Дата ( число, месяц, год)	31	12	2016
по ОКПО	21985313		
ИНН	2626015279		
по ОКВЭД	86.90.4		
по ОКОПФ / ОКФС	12247	42	
по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.	На 31 Декабря 2014 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	в том числе:				
	Нематериальные активы в организации	11101	-	-	-
	Приобретение нематериальных активов	11102	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	в том числе:				
	Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11201	-	-	-
	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ	11202	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2,0	Основные средства	1150	64642	65763	66850
	в том числе:				
2,1	Основные средства в организации	11501	62845	63966	65053
	Оборудование к установке	11502	-	-	-
	Приобретение земельных участков	11503	-	-	-
	Приобретение объектов природопользования	11504	-	-	-
2,2	Строительство объектов основных средств	11505	1797	1797	1797
	Приобретение объектов основных средств	11506	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	1044	611	422
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	16	38
	в том числе:				
	Перевод молодняка животных в основное стадо	11901	-	-	-
	Приобретение взрослых животных	11902	-	-	-
	Лицензии и программа" 1С"	11903	-	16	38

	Итого по разделу I	1100	65686	66390	67310
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
4,0	Запасы	1210	6367	2442	2070
	в том числе:				
4,1	Материалы	12101	6125	2362	1898
	Брак в производстве	12102	-	-	-
	Товары отгруженные	12103	-	-	-
4,1	Товары	12104	242	80	172
	Готовая продукция	12105	-	-	-
	Расходы на продажу	12106	-	-	-
	Основное производство	12107	-	-	-
	Полуфабрикаты собственного производства	12108	-	-	-
	Вспомогательные производства	12109	-	-	-
	Обслуживающие производства и хозяйства	12110	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ОС	12201	-	-	-
	НДС по приобретенным НМА	12202	-	-	-
	НДС по приобретенным материально-производственным запасам	12203	-	-	-
5,0	Дебиторская задолженность	1230	1056	4125	2093
	в том числе:				
5,1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	193	633	369
5,1	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	705	3030	1657
	Расчеты по налогам и сборам	12303	-	-	-
5,1	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	158	462	67
	Расчеты с подотчетными лицами	12305	-	-	-
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12306	-	-	-
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12307	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12308	-	-	-
	Выполненные этапы по незавершенным работам	12309	-	-	-
	Резервы предстоящих расходов	12310	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	в том числе:				
	Акции	12401	-	-	-
	Долговые ценные бумаги	12402	-	-	-
	Предоставленные займы	12403	-	-	-
	Вклады по договору простого товарищества	12404	-	-	-
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	12405	-	-	-
	Депозитные счета	12406	-	-	-
	Депозитные счета (в валюте)	12407	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	745	1150	608
	в том числе:				
	Касса организации	12501	165	91	337
	Операционная касса	12502	-	-	-
	Касса организации (в валюте)	12503	-	-	-
	Расчетные счета	12504	197	1059	271
	Валютные счета	12505	-	-	-
	Аккредитивы	12506	-	-	-

		Итого по разделу II			
	Чековые книжки	12507	-	-	-
	Прочие специальные счета	12508	-	-	-
	Аккредитивы (в валюте)	12509	-	-	-
	Прочие специальные счета (в валюте)	12510	-	-	-
	Переводы в пути	12511	383	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	в том числе:				
	Акцизы по оплаченным материальным ценностям	12601	-	-	-
	Денежные документы	12602	-	-	-
	Денежные документы (в валюте)	12603	-	-	-
	НДС по авансам и переплатам	12604	-	-	-
	Расходы будущих периодов	12605	-	-	-
	Недостачи и потери от порчи ценностей	12606	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>8168</b>	<b>7717</b>	<b>4771</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>73854</b>	<b>74107</b>	<b>72081</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.	На 31 Декабря 2014 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	13914	13914	13914
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	19522	19522	19578
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	192	75	75
	в том числе:				
	Резервы, образованные в соответствии с законодательством	13601	-	-	-
	Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13602	192	75	75
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3611	3130	1323
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>37239</b>	<b>36641</b>	<b>34890</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
5,3	Заемные средства	1410	4330	8335	9425
	в том числе:				
5,3	Долгосрочные кредиты	14101	-	-	390
5,3	Долгосрочные займы	14102	4330	8335	9035
	Долгосрочные кредиты (в валюте)	14103	-	-	-
	Долгосрочные займы (в валюте)	14104	-	-	-
5,3	Отложенные налоговые обязательства	1420	125	183	241
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>4455</b>	<b>8518</b>	<b>9666</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
5,3	Заемные средства	1510	-	2000	2500
	в том числе:				
	Краткосрочные кредиты	15101	-	-	-
5,3	Краткосрочные займы	15102	-	2000	2500
	Проценты по краткосрочным кредитам	15103	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15104	-	-	-
	Проценты по краткосрочным займам	15105	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам	15106	-	-	-
	Краткосрочные кредиты (в валюте)	15107	-	-	-
	Краткосрочные займы (в валюте)	15108	-	-	-
	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)	15109	-	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	15110	-	-	-
	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)	15111	-	-	-
	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	15112	-	-	-
5,3	Кредиторская задолженность	1520	27313	24351	23403
	в том числе:				
5,3	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	7665	9316	6522
5,3	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	11597	8877	6797
5,3	Расчеты по налогам и сборам	15203	2397	1585	3735
5,3	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	2259	1528	2964
5,3	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	3366	3045	3371
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	-	-	-

	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15207			
5,3	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15208	29	-	14
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	в том числе:				
	Целевое финансирование	15301	-	-	-
	Доходы, полученные в счет будущих периодов	15302	-	-	-
	Безвозмездные поступления	15303	-	-	-
	Предстоящие поступления по недостачам, выявленным за прошлые года	15304	-	-	-
7,0	Оценочные обязательства	1540	4847	2597	1622
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	32160	28948	27525
	<b>БАЛАНС</b>	1700	73854	74107	72081

Руководитель

Корниенко Константин  
Николаевич

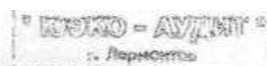
(подпись)

(расшифровка подписи)

06 Февраля 2017 г.



**Отчет о финансовых результатах  
за период с 1 Января по 31 Декабря 2016 г.**



Организация ОАО "Санаторий" Жемчужина Кавказа

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности деятельность санаторно-курортных учреждений

Организационно-правовая форма форма собственности

акционерное общество смешанная

Единица измерения: тыс руб

Форма по ОКУД

Дата ( число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2016
21985313		
2626015279		
86.90.4		
12247	42	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	<b>Выручка</b>	2110	184254	159317
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	21101	184254	159317
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	21102	-	-
6,0	<b>Себестоимость продаж</b>	2120	(181380)	(154412)
	в том числе:			
6,0	по деятельности с основной системой налогообложения	21201	(181380)	(154412)
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	21202	-	-
	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	2100	2874	4905
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	21001	2874	4905
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	21002	-	-
	<b>Коммерческие расходы</b>	2210	-	-
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	22101	-	-
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	22102	-	-
	<b>Управленческие расходы</b>	2220	-	-
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	22201	-	-
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	22202	-	-
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200	2874	4905
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	22001	2874	4905
	по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	22002	-	-
	<b>Доходы от участия в других организациях</b>	2310	-	-
	в том числе:			
	Долевое участие в иностранных организациях	23101	-	-
	Долевое участие в российских организациях	23102	-	-
	<b>Проценты к получению</b>	2320	-	-
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	-	-
	Проценты по государственным ценным бумагам	23202	-	-
	Проценты по государственным ценным бумагам по ставке 0%	23203	-	-
	<b>Проценты к уплате</b>	2330	(114)	-
	в том числе:			
	Проценты к уплате	23301	(114)	-

Прочие доходы	2340	16	11
в том числе:			
Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	-	2
Доходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23402	-	-
Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23403	-	-
Доходы от реализации прав в рамках осуществления финансовых услуг	23404	-	-

Доходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23405		
Доходы по активам, переданным в пользование	23406		
Доходы в виде восстановления резервов	23407	-	-
Прочие операционные доходы	23408	16	9
Штрафы, пени, неустойки к получению	23409	-	-
Прибыль прошлых лет	23410	-	-
Возмещение убытков к получению	23411	-	-
Курсовые разницы	23412	-	-
Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	23413	-	-
Доходы, связанные с переоценкой внеоборотных активов	23414	-	-
Прочие внереализационные доходы	23415	-	-
Прочие расходы	2350	(1041)	(1649)
в том числе:			
Расходы, связанные с участием в российских организациях	23501	-	-
Расходы, связанные с участием в иностранных организациях	23502	-	-
Расходы, связанные с реализацией основных средств	23503	-	-
Расходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23504	-	-
Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	23505	-	-
Расходы, связанный с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	23506	-	-
Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23507	-	-
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23508	-	-
Отчисление в оценочные резервы	23509	-	-
Расходы на услуги банков	23510	-	-
Прочие операционные расходы	23511	(44)	(310)
Штрафы, пени, неустойки к получению	23512	-	-
Убыток прошлых лет	23513	-	-
Курсовые разницы	23514	-	-
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	23515	-	-
Прочие внереализационные расходы	23516	(997)	(1339)
Прочие косвенные расходы	23517	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1735	3267
в том числе:			
по деятельности с основной системой налогообложения	23001	1735	3267
по отдельным видам деятельности (ЕНВД)	23002	-	-



Текущий налог на прибыль	2410	(1084)	(1169)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	245	(268)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	58	58
Изменение отложенных налоговых активов	2450	433	189
Прочее	2460	-	-
в том числе:			
Налоги, уплачиваемые в связи с применением специальных налоговых режимов	24601	-	-
Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства	24602	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	1142	2345

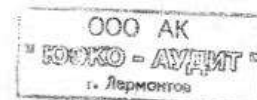
Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1142	2345
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

Корниенко Константин  
Николаевич  
(расшифровка подписи)

06 февраля 2017



**Отчет об изменениях капитала  
за 2016 г.**

ООО АК  
Форма по ОКУД  
Армения  
Дата (число, месяц, год)

КОДЫ		
0710003		
31	12	2016
21985313		
2626015279		
86.90.4		
12247		42
384		

Организация ООО "Санаторий" Жемчужина Кавказа по ОКПО  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ по ИНН  
 Вид экономической деятельности деятельность санаторно-курортных учреждений по ОКВЭД  
 Организационно-правовая форма форма собственности по ОКОПФ/ОКФС  
 акционерное общество смешанная по ОКЕИ  
 Единица измерения тыс руб

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 Декабря 2014 г.	3100	13914	-	19578	75	1323	34890
<b>За 2015 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	2345	2345
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	2345	2345
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(594)	(594)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	(594)	(594)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	(56)	-	56	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 Декабря 2015 г.	3200	13914	-	19522	75	3130	36641
<b>За 2016 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	1142	1142
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	1142	1142
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(544)	(544)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(544)	(544)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	117	(117)	X
Величина капитала на 31 Декабря 2016 г.	3300	13914	-	19522	192	3611	37239

2. **Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

ООО АК "КОКО - АУДИТ"  
г. Лермонтов

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2014 г.	Изменения капитала за 2015 г.		На 31 Декабря 2015 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
<b>в том числе:</b> нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-

3. **Чистые активы**

Форма 0710023 с 4

Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.	На 31 Декабря 2014 г.
Чистые активы	3600	37239	36641	34890

ООО АК  
"КОКО - АУДИТ"  
г. Лермонтов

15

**Отчет о движении денежных средств  
за период с 1 Января по 31 Декабря 2016 г.**

ООО АК  
"КОСМО-АУДИТ" 16

Л. №:	0710004
Форма по ОКУД	0710004
Дата (число, месяц, год)	31 12 2016
по ОКПО	21985313
ИНН	2626015279
по ОКВЭД	86.90.4
по ОКФС / ОКФС	12247 42
по ОКЕИ	384

Организация ОАО "Санаторий" Жемчужина Кавказа  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности деятельность санаторно-курортных учреждений  
 Организационно - правовая форма форма собственности  
 акционерное общество смешанная  
 Единица измерения тыс руб

Наименование показателя	код	За Январь - Декабрь 2016 г. <sup>1</sup>	За Январь - Декабрь 2015 г. <sup>2</sup>
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	183868	153680
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	183689	153172
прочие поступления	4119	179	508
Платежи - всего	4120	(175686)	(149372)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(92788)	(78810)
в связи с оплатой труда работников	4122	(76357)	(62357)
налога на прибыль организаций	4124	(1197)	(1048)
прочие платежи	4129	(5344)	(7157)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	8182	4308
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	2
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложения)	4211	-	2
Платежи - всего	4220	(2582)	(2178)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2582)	(2178)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(2582)	(2178)

ТОУТО АУДИТ Форма 0710004 с. 2 17

Наименование показателя	код	За период	
		Январь - Декабрь 2016 г. <sup>1</sup>	Январь - Декабрь 2015 г. <sup>2</sup>
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	1600	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1600	-
Платежи - всего	4320	(7605)	(1590)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(7605)	(1590)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(6005)	(1590)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(405)	542
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1150	608
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	745	1150
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель Корниенко Константин Николаевич  
(подпись) (расшифровка подписи)

06 Февраля 2017 г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

#### Вариант 4.

Общая информация о предприятии:

Акционерное общество «Аптекарьский торговый дом «Панацея»» находится в г. Тюмень, по адресу ул. Ленина 57.

Основной целью создания общества является получение прибыли.

Основными видами деятельности общества является:

- фармацевтическая деятельность;
- розничная торговля лекарственными средствами, средствами медицинского назначения;
  - деятельность по обороту наркотических средств, психотропных веществ и их прекурсоров, культивирование наркосодержащих растений;
- розничная торговля прочими препаратами;
- торговля оптическими товарами;
- производство ремонтов оптических товаров;
- иные виды хозяйственной деятельности, незапрещенные законодательством Российской Федерации;

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

Организация Акционерное Общество Аптекарский Торговый Дом "Панацея"  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Розничная торговля фармацевтическими товарами  
Организационно-правовая форма / форма собственности Акционерное общество / Муниципальная / собственность

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_  
по ОКПО 39340568  
ИНН \_\_\_\_\_  
по ОКВЭД 52.31  
по ОКОПФ / ОКФС \_\_\_\_\_  
по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710001		
31	12	2015
39340568		
7202132179		
52.31		
12267	14	
384		

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес)

625000, Тюменская обл, Тюмень г, Ленина ул, дом № 57

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	16 241	13 178	14 088
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	16 126	13 178	14 088
	Строительство объектов основных средств	11502	115	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	3	-	-
	в том числе:				
	Материальные ценности в организации	11601	3	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	1 126	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	389	-	-
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	11901	389	-	-
	Итого по разделу I	1100	17 759	13 178	14 088
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	56 457	22 701	25 930
	в том числе:				
	Материалы	12101	301	432	232
	Товары отгруженные	12102	3 808	1 357	1 859
	Товары	12103	52 336	20 911	23 836
	Расходы будущих периодов	12104	12	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2	-	-
	в том числе:				
	НДС по приобретенным услугам	12201	2	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10 506	4 138	4 176
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	1 997	605	820
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	7 849	3 111	2 203
	Расчеты по налогам и сборам	12303	14	305	491
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	444	116	661
	Расчеты с подотчетными лицами	12305	7	-	-

	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12306	130	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12307	42	-	-
	Расходы будущих периодов	12308	23	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	16 000	5 000	-
	в том числе:				
	Депозитные счета	12401	16 000	5 000	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 319	2 411	1 054
	в том числе:				
	Касса организации	12501	1 244	367	398
	Расчетные счета	12502	65	1 413	33
	Переводы в пути	12503	1 010	631	623
	Прочие оборотные активы	1260	363	186	207
	в том числе:				
	НДС, начисленный по отгрузке	12601	346	123	169
	Расходы будущих периодов	12602	-	32	23
	Итого по разделу II	1200	85 647	34 436	31 367
	<b>БАЛАНС</b>	1600	103 406	47 614	45 454

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	33 984	16 188	16 188
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 695	809	809
	в том числе:				
	Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13601	1 695	809	809
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23 506	8 660	9 194
	Итого по разделу III	1300	59 184	25 657	26 191
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	34	5	5
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	34	5	5
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	41 367	20 558	17 948
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	33 388	17 762	14 994
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	191	10	-
	Расчеты по налогам и сборам	15203	2 940	837	983
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	1 391	468	525
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	2 772	1 481	1 446
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	15206	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15207	685	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	2 821	1 394	1 310
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	44 188	21 952	19 258
	<b>БАЛАНС</b>	1700	103 406	47 614	45 454

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

		Форма по ОКУД	<b>Коды</b>		
		Дата (число, месяц, год)	<b>0710002</b>		
			<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Организация	<b>Акционерное Общество Аптекарский Торговый Дом "Панацея"</b>	по ОКПО	<b>39340568</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	<b>7202132179</b>		
Вид экономической деятельности	<b>Розничная торговля фармацевтическими товарами</b>	по ОКВЭД	<b>52.31</b>		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Муниципальная / собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС	<b>12267</b>	<b>14</b>	
Акционерное общество		по ОКЕИ	<b>384</b>		
Единица измерения:	в тыс. рублей				

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	279 719	206 886
	Себестоимость продаж	2120	(197 288)	(149 410)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	82 431	57 476
	Коммерческие расходы	2210	(74 869)	(51 305)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 562	6 171
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	451	-
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	451	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	1 905	698
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	29	-
	Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23402	1 223	580
	Прочие операционные доходы	23403	653	-
	Прочие расходы	2350	(2 564)	(1 839)
	в том числе:			
	Расходы на услуги банков	23501	(2 096)	(1 491)
	Прочие операционные расходы	23502	(468)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 354	5 030
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 129)	(206)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(36)	(34)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(13)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(365)	-
	Прочее	2460	2	(1 688)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 849	3 136

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	5 849	3 136
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



**Отчет об изменениях капитала  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация	Акционерное Общество Аптекарский Торговый Дом "Панацея"	форма по ОКУД	Коды 0710003		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Вид экономической деятельности	Розничная торговля фармацевтическими товарами	по ОКПО	39340568		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Муниципальная / собственность	ИНН	7202132179		
Акционерное общество		по ОКВЭД	52.31		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКОПФ / ОКФС	12267	14	
		по ОКЕИ	384		

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	16 188	-	-	809	9 193	26 190
За 2014 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	3 136	3 136
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(3 670)	(3 670)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	(2 991)	(2 991)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(679)	(679)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	16 188	-	-	809	8 659	25 656
За 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	17 796	-	-	886	17 239	35 921
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	5 849	5 849
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	17 796	-	-	886	11 390	30 072
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(2 393)	(2 393)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(1 452)	(1 452)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(941)	(941)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	33 984	-	-	1 695	23 505	59 184

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	59 184	25 657	26 191

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация Акционерное Общество Аптекарский Торговый Дом "Панацея"  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Розничная торговля фармацевтическими товарами  
 Организационно-правовая форма / форма собственности Муниципальная / собственность  
 Акционерное общество \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: в тыс. рублей

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

Коды		
0710004		
31	12	2015
39340568		
7202132179		
52.31		
12267	14	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	306 903	203 812
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	293 338	149 986
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	1 034	535
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
сальдо денежных средств в связи с присоединением	4114	8 986	-
прочие поступления	4119	3 545	53 291
Платежи - всего	4120	(306 534)	(201 776)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(245 667)	(157 023)
в связи с оплатой труда работников	4122	(57 921)	(37 119)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	(700)	-
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(2 246)	(7 634)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	369	2 036
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	480	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	29	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	451	-
Платежи - всего	4220	-	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	480	-

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(941)	(679)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(941)	(679)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	4324	-	-
	4329	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(941)	(679)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(92)	1 357
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	2 411	1 054
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	2 319	2 411
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

### Вариант 5.

ОАО «Центральная городская аптека», создано в соответствии со статьей 58 Гражданского кодекса Российской Федерации от 30.11.1994 года №51-ФЗ, статьей 16 Федерального закона «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1995 года

Место нахождения общества: 357500, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Крайнего, 54.

Основной вид деятельности:

- Фармацевтическая деятельность, деятельность по распределению лекарственных средств и изделий медицинского назначения, в том числе приобретение, хранение, розничная и оптовая реализация лекарственных средств и изделий медицинского назначения населению, предприятиям и организациям;
- Производство лекарственных средств, в том числе содержащих яды, сильно действующие наркотические вещества;
- Деятельность связанная с оборотом сильно действующих веществ (приобретение, хранение, распределение, транспортировка, реализация,

уничтожение) внесенных в Списки сильнодействующих и ядовитых веществ и др.

Аптека внесена в Федеральный регистр участников программы. Розничный ассортимент товаров около 8500 наименований. Если лекарственного препарата нет в наличии в аптеке, работники примут заявку и обеспечат клиента на следующий день.

Сотрудники постоянно повышают свою профессиональную квалификацию, ответственно и добросовестно выполняет свою работу.

ОАО «Центральная городская аптека» является конкурентоспособным рыночным предприятием.

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

		Дата (число, месяц, год)	<b>Коды</b>		
		Форма по ОКУД	0710001		
		по ОКПО	31	12	2015
Организация	<u>Открытое акционерное общество "Центральная городская аптека"</u>	ИНН	83028941		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	2632087680		
Вид экономической деятельности	<u>Розничная торговля фармацевтическими товарами</u>	по ОКЕИ	52.31		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Муниципальная / собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	47	14	
Единица измерения:	в тыс. рублей		384		
Местонахождение (адрес)	<u>357532, Ставропольский край, Пятигорск г, 295 Стрелковой Дивизии ул, дом № 10</u>				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	в том числе:				
	Основные		-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	12 050	11 942	18 574
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	12 050	11 942	18 574
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	15 944	18 128	20 565
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	136	207	498
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	283	287	240
	Прочие оборотные активы	1260	2 847	125	43
	Итого по разделу II	1200	19 210	18 747	21 345
	<b>БАЛАНС</b>	1600	31 260	30 689	39 919

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20 177	20 177	20 177
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	551	504	469
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 846	1 855	1 841
	Итого по разделу III	1300	22 574	22 536	22 487
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	750	2 905	5 655
	Кредиторская задолженность	1520	7 935	5 247	11 777
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	8 685	8 152	17 432
	<b>БАЛАНС</b>	1700	31 260	30 689	39 919

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация	<u>Открытое акционерное общество "Центральная городская аптека"</u>	по ОКПО	31	12	2015
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	83028941		
Вид экономической деятельности	<u>Розничная торговля фармацевтическими товарами</u>	по ОКВЭД	2632087680		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Муниципальная / собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	52.31		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	47	14	
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	82 665	89 096
	Себестоимость продаж	2120	(59 039)	(63 070)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	23 626	26 026
	Коммерческие расходы	2210	(22 072)	(23 575)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 554	2 451
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(366)	(406)
	Прочие доходы	2340	2 412	4 659
	Прочие расходы	2350	(3 550)	(6 645)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	50	59
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	50	59

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	50	59
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Отчет об изменениях капитала  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация <u>Открытое акционерное общество "Центральная городская аптека"</u>	Форма по ОКУД 0710003
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год) 31 12 2015
Вид экономической деятельности <u>Розничная торговля фармацевтическими товарами</u>	по ОКПО 83028941
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Муниципальная / собственность</u>	ИНН 2632087680
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКВЭД 52.31
	по ОКФС / ОКФФ 47 14
	по ОКЕИ 384

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	20 177	-	-	469	1 841	22 487
<b>За 2014 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	59	59
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	59	59
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	3217	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(9)	(9)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	36	(36)	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	20 177	-	-	504	1 855	22 536
<b>За 2015 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	50	50
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	50	50
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(12)	(12)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(12)	(12)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	X	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	47	(47)	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	20 177	-	-	551	1 846	22 574



**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	22 487	59	(10)	22 536
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	22 487	59	(10)	22 536
<b>в том числе:</b>					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	1 841	59	(45)	1 855
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	1 841	59	(45)	1 855
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

**3. Чистые активы**

Форма 0710023 с.4

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	22 575	22 537	22 487

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация Открытое акционерное общество "Центральная городская аптека" Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Розничная торговля фармацевтическими товарами по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма / форма собственности Муниципальная / собственность по ОКОПФ / ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: в тыс. рублей по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710004		
31	12	2015
83028941		
2632087680		
52.31		
47	14	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	102 493	103 537
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	94 523	95 199
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	260	150
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	7 710	8 188
Платежи - всего	4120	(102 342)	(103 286)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(78 897)	(81 544)
в связи с оплатой труда работников	4122	(14 252)	(12 736)
процентов по долговым обязательствам	4123	(366)	(406)
налога на прибыль организаций	4124	(9)	(12)
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(8 818)	(8 588)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	151	251
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	2 412	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	2 412	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(400)	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(400)	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	2 012	-

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	9 600	14 560
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	9 600	14 560
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(11 767)	(14 419)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(12)	(9)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(11 755)	(14 100)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	(310)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(2 167)	14
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(4)	39
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	287	
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	283	39
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	

## Вариант 6

Общие сведения о предприятии.

АО «Нижегородский химико-фармацевтический завод» – динамично развивающееся фармацевтическое предприятие по производству готовых лекарственных средств: мазей, линиментов, суппозиторий, таблеток и мягких желатиновых капсул. Среднесписочная численность персонала АО «Нижефарм» по состоянию на 31 декабря 2015 г. составила 2185 человек.

Адрес: г. Нижний Новгород, ул. Салганская, д. 7

Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н  
(в ред. Приказа Минфина РФ  
от 05.10.2011 № 124н,  
от 06.04.2015 № 57н)

**Бухгалтерский баланс**  
на **31 декабря 20 15** г.

Организация АО "Нижфарм" Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Производство фармацевтических препаратов и материалов по ОКПО \_\_\_\_\_  
ИНН \_\_\_\_\_  
по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности Открытые акционерные общества по ОКПОФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
Совместная частная и иностранная собственность \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_  
Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_  
603950, г. Нижний Новгород, ул. Салганская, 7

Коды		
0710001		
31	Декабрь	2015
00480081		
5260900010		
24.42		
12200		34
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 15 г. <sup>3</sup>	31 декабря 20 14 г. <sup>4</sup>	31 декабря 20 13 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
5	Нематериальные активы	1110	6 193 275	7 423 604	1 732 621
5	Результаты исследований и разработок	1120	200 955	153 514	83 025
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
6	Основные средства	1150	1 362 544	1 042 590	834 673
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
7	Финансовые вложения	1170	5 972 986	4 512 881	4 484 350
	Отложенные налоговые активы	1180	19 985	8 198	2 949
8	Прочие внеоборотные активы	1190	1 164 532	881 511	745 191
	Итого по разделу I	1100	14 914 277	14 022 298	7 882 810
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
9	Запасы	1210	5 045 158	4 502 457	3 328 327
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	65 859	20 246	15 407
10	Дебиторская задолженность	1230	20 936 627	18 642 721	14 275 197
7	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	275 375	257 381	216 991
11	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	669 716	999 901	114 357
12	Прочие оборотные активы	1260	701 552	329 657	179 953
	Итого по разделу II	1200	27 694 287	24 752 364	18 130 231
	<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>42 608 564</b>	<b>38 774 662</b>	<b>26 013 041</b>

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 15 г. <sup>3</sup>	31 декабря 20 14 г. <sup>4</sup>	31 декабря 20 13 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>				
15	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	130 536	130 536	130 536
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( - )	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	18 442	18 442	18 442
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 721 996	1 721 996	1 721 996
	Резервный капитал	1360	65 268	65 268	65 268
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	15 281 067	13 141 472	11 677 247
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>17 217 309</b>	<b>15 077 713</b>	<b>13 613 489</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
13	Заемные средства	1410	3 714 962	10 677 377	5 252 982
	Отложенные налоговые обязательства	1420	103 541	97 452	96 311
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>3 818 503</b>	<b>10 774 829</b>	<b>5 349 293</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
13	Заемные средства	1510	11 013 813	4 145 544	1 092 352
13	Кредиторская задолженность	1520	10 459 718	8 736 726	5 944 752
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
14	Оценочные обязательства	1540	99 209	39 837	13 142
	Прочие обязательства	1550	12	12	12
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>21 572 752</b>	<b>12 922 119</b>	<b>7 050 259</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>42 608 564</b>	<b>38 774 662</b>	<b>26 013 041</b>

Руководитель

Едимов Дмитрий  
Валерьевич

(подпись)

(расшифровка подписи)

" 30 "

Марта

20 16

## Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанным раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

## Отчет о финансовых результатах

за январь-декабрь 2015 г.

Организация АО "Нижфарм" Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Производство фармацевтических препаратов и материалов по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности Открытые акционерные общества по ОКФС \_\_\_\_\_  
 Совместная частная и иностранная собственность \_\_\_\_\_ по ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Коды		
0710002		
31	Декабрь	2015
00480081		
5260900010		
24.42		
12200	34	
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За январь-декабрь 20 <u>15</u> г. <sup>3</sup>	За январь-декабрь 20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>
16	Выручка <sup>5</sup>	2110	26 812 999	20 925 284
16	Себестоимость продаж	2120	( 12 592 413 )	( 8 053 578 )
16	Валовая прибыль (убыток)	2100	14 220 586	12 871 707
	Коммерческие расходы	2210	( 2 328 446 )	( 4 450 634 )
	Управленческие расходы	2220	( 5 300 560 )	( 4 034 733 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 591 580	4 386 340
	Доходы от участия в других организациях	2310	200	-
	Проценты к получению	2320	30 854	20 653
	Проценты к уплате	2330	( 2 453 354 )	( 1 205 693 )
21	Прочие доходы	2340	6 454 659	5 353 524
21	Прочие расходы	2350	( 7 630 784 )	( 6 706 778 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 993 155	1 848 045
22	Текущий налог на прибыль	2410	( 825 446 )	( 404 393 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(221 117)	(30 676)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(6 089)	(1 141)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	11 787	5 249
2	Прочее	2460	(33 812)	16 465
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 139 595	1 464 225

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За янв-дек 20 15 г. <sup>3</sup>	За янв-дек 20 14 г. <sup>4</sup>
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2500	2 139 595	1 464 225
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

" 30 "

марта

20 15 г.

Ефимов Дмитрий  
Валерьевич

(расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Отчет об изменениях капитала  
за 20 15 г.

Организация	АО "Нижфарм"	форма по ОКУД	0710003
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31 Декабрь 2015
Вид экономической деятельности	Производство фармацевтических препаратов и материалов	по ОКПО	00480061
Организационно-правовая форма/форма собственности	Открытые акционерные общества	ИНН	5260900010
Совместная частная и иностранная собственность		по ОКВЭД	24.42
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКФС/ОКФЧ	12200 34
		по ОКЕИ	384

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20 013 г. <sup>1</sup>	3100	130 536	( - )	1 740 438	65 268	11 677 247	13 613 489
За 20 14 г. <sup>2</sup>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	1 464 225	1 464 225
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	1 464 225	1 464 225
переоценка имущества	3212	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Форма 0710023 с. 2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	( - )	-	( - )	( - )	( - )	( - )
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	( - )	( - )
переоценка имущества	3222	x	x	( - )	x	( - )	( - )
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	( - )	x	( - )	( - )
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	( - )	-	-	x	-	( - )
уменьшение количества акций	3225	( - )	-	-	x	-	( - )
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	( - )
дивиденды	3227	x	x	x	x	( - )	( - )
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	-	-	-	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 31 декабря 20 014 г. <sup>2</sup>	3200	130 536	( - )	1 740 438	65 268	13 141 472	15 077 713
За 20 15 г. <sup>3</sup>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	2 139 595	2 139 595
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	2 139 595	2 139 595
переоценка имущества	3312	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	x	x	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	( - )	-	( - )	( - )	( - )	( - )
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	( - )	( - )
переоценка имущества	3322	x	x	( - )	x	( - )	( - )
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	( - )	x	( - )	( - )
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	( - )	-	-	x	-	( - )
уменьшение количества акций	3325	( - )	-	-	x	-	( - )
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	( - )
дивиденды	3327	x	x	x	x	( - )	( - )
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	-	-	-	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	-	-	x
Величина капитала на 31 декабря 20 015 г. <sup>3</sup>	3300	130 536	( - )	1 740 438	65 268	15 281 067	17 217 309



2. **Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Форма 0710023 с. 3

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 14 г. <sup>1</sup>	Изменения капитала за 20 15 г. <sup>2</sup>		На 31 декабря 20 15 г. <sup>2</sup>
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

Итого: 17 217 309

3. **Чистые активы**

Форма 0710023 с. 4

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 15 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 14 г. <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 13 г. <sup>1</sup>
Чистые активы	3600	17 217 309	15 077 713	13 613 489

Руководитель  **Ефимов Дмитрий  
Валерьевич**  
(подпись) (расшифровка подписи)

\* 30 \* марта 20 16 г.

Примечания

1. Указывается год, предшествующий предыдущему.
2. Указывается предыдущий год.
3. Указывается отчетный год.

**Отчет о движении денежных средств**  
за январь-декабрь 2015 г.

Организация АО "Нижфарм" по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Производство фармацевтических препаратов и материалов по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности Открытые акционерные общества  
 Совместная частная и иностранная собственность \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710004		
31	Декабрь	2015
00480081		
5260900010		
24.42		
12200		384
384		

Наименование показателя	Код	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>15</u> г. <sup>1</sup>	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>14</u> г. <sup>2</sup>
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	21 449 428	21 728 106
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	21 320 450	16 794 185
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	906	29 071
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	128 072	4 904 850
Платежи - всего	4120	( 20 567 012 )	( 16 503 621 )
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	( 14 377 749 )	( 12 509 451 )
в связи с оплатой труда работников	4122	( 1 950 521 )	( 1 055 980 )
процентов по долговым обязательствам	4123	( 2 404 428 )	( 1 068 508 )
налога на прибыль организаций	4124	( 706 192 )	( 410 390 )
прочие платежи	4129	( 1 128 122 )	( 1 459 292 )
Сальдо денежных потоков от текущих операций	<b>4100</b>	882 416	5 224 485

Наименование показателя	Код	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>15</u> г. <sup>1</sup>	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>14</u> г. <sup>2</sup>
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	1 289 353	627 749
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	11 601	5 398
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1 277 552	622 351
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	200	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	( 2 767 967 )	( 7 803 069 )
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	( 154 927 )	( 7 157 481 )
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	( 1 484 692 )	( 44 840 )
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	( 1 128 348 )	( 600 748 )
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	( - )	( - )
прочие платежи	4229	( - )	( - )
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 478 614)	(7 175 320)
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	21 267 500	19 671 503
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	21 267 500	19 671 503
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-

Наименование показателя	Код	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>15</u> г. <sup>1</sup>	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>14</u> г. <sup>2</sup>
Платежи - всего	4320	( 21 569 803 )	( 16 882 807 )
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	( - )	( - )
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	( - )	( - )
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	( 21 569 803 )	( 16 882 807 )
прочие платежи	4329	( - )	( - )
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(302 303)	2 788 696
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>4400</b>	<b>(898 501)</b>	<b>837 861</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>4450</b>	<b>999 901</b>	<b>114 357</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>4500</b>	<b>669 716</b>	<b>999 901</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	568 316	47 683

Руководитель  **Валерьев Дмитрий Дмитриевич**  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 30 "  20 16

Примечания:  
1. Указывается отчетный период.  
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

## Вариант 7

Общие сведения о предприятии

Открытое акционерное общество Ордена «Знак Почета» санаторий «Шахтер», является коммерческой организацией.

Место нахождения Общества:

Место постоянного нахождения органов управления Общества: Российская Федерация, Ставропольский край, город Ессентуки, улица Баталинская, дом 9.

Почтовый адрес Общества:

357600, Российская Федерация, Ставропольский край, город Ессентуки, улица Баталинская, дом 9.

Основной целью деятельности Общества является извлечение прибыли.

Предметом деятельности Общества являются:

- предоставление санаторно-курортных услуг и связанных с ними услуг, в том числе услуг проживания, лечения и обслуживания;
- организация гостиничного хозяйства и гостиничные услуги;

- предоставление услуг в области здравоохранения и в социальной области, в том числе диагностика, консультирование, лечение, уход за больными и т.д.;
- торговля, распространение лекарственных средств и изделий медицинского назначения;
- оказание физкультурно-оздоровительных и спортивных услуг;

Бухгалтерский баланс						
на 31 декабря 2015 г.						
				Коды		
				0710001		
				31	12	2015
				02579375		
				2626007158		
				85.11.2		
				47	16	
				384		
Организация	Открытое акционерное общество Ордена "Знак Почёта" санаторий "Шахтер"	Форма по ОКУД	Дата (число, месяц, год)	по ОКПО	ИНН	по ОКВЭД
Идентификационный номер налогоплательщика						
Вид экономической деятельности	Деятельность санаторно-курортных учреждений					
Организационно-правовая форма / форма собственности	Акционерное общество / Частная собственность			по ОКПОФ / ОКФС	по ОКЕИ	
Единица измерения:	в тыс. рублей					
Местонахождение (адрес)	643,,Ставропольский край,,357600 , Ессентуки г,Баталинская ул,9,,Дом,,					

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	36 475	35 706	25 622
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	31 460	31 460	31 460
	Отложенные налоговые активы	1180	135	139	3 190
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>68 070</b>	<b>67 305</b>	<b>60 272</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	4 944	3 703	5 803
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	3 495	2 933	4 460
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	32 450	21 000	26 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 320	3 121	885
	Прочие оборотные активы	1260	83	207	201
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>42 292</b>	<b>30 964</b>	<b>37 349</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>110 362</b>	<b>98 269</b>	<b>97 621</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	507	507	507
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	44 951	44 951	44 951
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	39 836	37 540	21 655
	Итого по разделу III	1300	85 294	82 998	67 113
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 121	1 104	2 506
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1 121	1 104	2 506
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	19 144
	Кредиторская задолженность	1520	23 910	14 127	8 814
	Доходы будущих периодов	1530	37	40	44
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	23 947	14 167	28 002
	<b>БАЛАНС</b>	1700	110 362	98 269	97 621

**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710002		
		по ОКПО	31	12	2015
Организация	<b>Открытое акционерное общество Ордена "Знак Почёта" санаторий "Шахтер"</b>	по ОКПО	02579375		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	2626007158		
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность санаторно-курортных учреждений</b>	по ОКВЭД	85.11.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Акционерное общество / Частная собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	300 417	218 009
	Себестоимость продаж	2120	(295 810)	(198 065)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 607	19 944
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 607	19 944
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	260	808
	Прочие расходы	2350	(1 981)	(2 162)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 886	18 590
	Текущий налог на прибыль	2410	(570)	(1 055)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(13)	1 014
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(17)	1 402
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(4)	(3 051)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 295	15 886

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 295	15 886
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Отчет об изменениях капитала  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Форма по ОКУД		Коды 0710003		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация		по ОКПО		
Открытое акционерное общество Ордена "Знак Почёта" санаторий "Шахтер"		02579375		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
		2626007158		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД		
Деятельность санаторно-курортных учреждений		85.11.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКOPФ / ОКФС		
Акционерное общество / Частная собственность		47	16	
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ		
		384		

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	507	-	44 951	-	21 655	67 113
За 2014 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	1 750	1 750
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	1 750	1 750
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	3217	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-

Форма 0710023 с.2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	507	-	44 951	-	37 540	82 998
За 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	2 296	2 296
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	2 296	2 296
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	507	-	44 951	-	39 836	85 294



## 2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	67 112	1 750	14 135	82 997
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	67 112	1 750	14 135	82 997
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	21 655	1 750	14 135	37 540
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	21 655	1 750	14 135	37 540
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	85 331	83 038	67 157

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация	Открытое акционерное общество Ордена "Знак Почёта" санаторий "Шахтер"	Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКПО	02579375		
Вид экономической деятельности	Деятельность санаторно-курортных учреждений	ИНН	2626007158		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Акционерное общество / Частная собственность	по ОКВЭД	85.11.2		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	290 352	214 169
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	290 309	214 139
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	43	30
Платежи - всего	4120	(282 703)	(195 051)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(217 192)	(141 581)
в связи с оплатой труда работников	4122	(42 501)	(37 165)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	-	-
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(23 010)	(16 305)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	7 649	19 118
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(6 000)	-
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	-
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(6 000)	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(6 000)	-

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	-	10 600
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	10 600
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(3 450)	(27 482)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(26 382)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	(3 450)	(1 100)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(3 450)	(16 882)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(1 801)	2 236
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	3 121	885
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 320	3 121
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

## Вариант 8

Общие сведения о организации:

ОАО «Областная поликлиника Врачебная Косметология» создано в 2008 году путём преобразования государственного предприятия Нижегородской области «Областная поликлиника Врачебная Косметология» и является правопреемником указанного предприятия. Учреждение врачебной косметологии работает на рынке медицинских услуг в области красоты, эстетики и здоровья

Основными видами деятельности общества являются: оказание населению платной медицинской и косметологической помощи, разрешенной Минздравом РФ и лицензией.

Наше учреждение предлагает широкий спектр услуг, из нашей деятельности можно выделить восемь основных направлений, на которых специализируется поликлиника:

1. Диагностика и лечение заболеваний кожи различной этиологии;
2. Малые хирургические операции по удалению доброкачественных образований, в том числе с применением гистологических исследований, электрохирургические операции.

### 3. Эстетическая дерматокосметология;

Дерматокосметология является частью эстетической медицины и включает использование декоративной, защитной косметики, средств ухода за кожей и т.д. К основным проблемам дерматокосметологии относятся старение кожи и морщины, целлюлит, алопеция, повышенный рост волос, сосудистые дефекты, рубцы и акне, которые в зависимости от их выраженности можно трактовать и как болезни, и как физиологические состояния, требующие коррекции.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2015 год внеоборотные активы составили 4,3 млн. руб. Оборотные активы составили 8,3 млн.руб. . Уставный капитал Общества в сумме 151 тыс. руб., состоит из 151 шт. обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1000 руб. каждая. Краткосрочные обязательства Общества выросли на 6,3 % и составили на конец отчетного года 1,2 млн. руб., состоящие из кредиторской задолженности и заемных средств. Выручка от оказанных медицинских услуг и продажи косметических средств за 2015 год составила 17,9, млн. руб., что на 1% выше уровня 2014 года. Чистые активы увеличились на 37,3%.

В структуре выручки расходы, доходы составили:

- себестоимость услуг 55,1 %;
- управленческие и коммерческие расходы 28%;
- прочие расходы 2,8 %.
- единый налог по УСН – 3,3%
- чистая прибыль за 2015 – 10,8%

Ценовая и маркетинговая политика Общества в 2015 году имеет социальную направленность, ориентация на интересы и потребности большей части населения является основной в принятии управленческих решений и определяет стратегию Общества. Средняя заработная плата работающих составила 23 тыс. руб., средняя заработная плата медицинского персонала составила 55 тыс. руб. В перспективе в Обществе планируется увеличение объема услуг и прибыли путем расширения спектра оказываемых услуг при сохранении социальной направленности ценовой политики общества.

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

Организация	<u>ОАО "Областная поликлиника Врачебная Косметология"</u>	Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Вид экономической деятельности	<u>Врачебная практика</u>	по ОКПО	39254863		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<u>Открытое акционерное общество / Частная</u>	ИНН	5260216346		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД	85.12		
Местонахождение (адрес)	<u>603006, Нижегородская обл, Нижний Новгород г, Максима Горького ул, дом № 186</u>	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	4 291	5 686	6 494
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	4 291	5 686	6 494
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	2 468	2 479	1 775
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	116	164	112
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 439	664	1 408
	Прочие оборотные активы	1260	5	6	6
	Итого по разделу II	1200	4 028	3 313	3 301
	<b>БАЛАНС</b>	1600	8 319	8 999	9 795

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	151	151	151
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	151	151	151
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	6 797	4 870	1 863
	Итого по разделу III	1300	7 099	5 172	2 165
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	2 679	7 133
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	2 679	7 133
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	576	576	126
	Кредиторская задолженность	1520	644	572	371
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 220	1 148	497
	<b>БАЛАНС</b>	1700	8 319	8 999	9 795

**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация ОАО "Областная поликлиника Врачебная Косметология"  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Врачебная практика  
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытое акционерное общество / Частная  
Единица измерения: в тыс. рублей

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

Коды		
0710002		
31	12	2015
39254863		
5260216346		
85.12		
47	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	17 872	18 046
	Себестоимость продаж	2120	(9 851)	(9 470)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 021	8 576
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(5 002)	(4 677)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 019	3 899
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(171)	(472)
	Прочие доходы	2340	15	-
	Прочие расходы	2350	(331)	(237)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 532	3 190
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(605)	(183)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 927	3 007

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 927	3 007
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Отчет об изменениях капитала**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация <u>ОАО "Областная поликлиника Врачебная Косметология"</u>	по ОКПО	39254863
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	5260216346
Вид экономической деятельности <u>Врачебная практика</u>	по ОКВЭД	85.12
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Открытое акционерное общество / Частная</u>	по ОКФС / ОКФС	47 / 16
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384

Коды		
0710003		
31	12	2015

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	151	-	-	151	1 863	2 165
За 2014 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	3 008	3 008
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	3 008	3 008
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	3217	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-

форма 0710023 с.2

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	151	-	-	151	4 870	5 172
За 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	1 927	1 927
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	1 927	1 927
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	X
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	X	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	151	-	-	151	6 797	7 099



**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	2 165	3 008	(1)	5 172
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	2 165	3 008	(1)	5 172
<b>в том числе:</b>					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	1 863	3 008	(1)	4 870
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	1 863	3 008	(1)	4 870
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

**3. Чистые активы**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	7 099	5 172	2 165

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация ОАО "Областная поликлиника Врачебная Косметология"  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности Врачебная практика  
 Организационно-правовая форма / форма собственности  
Открытое акционерное общество / Частная  
 Единица измерения: в тыс. рублей

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

Коды		
0710004		
31	12	2015
39254863		
5260216346		
85.12		
47	16	
384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	17 633	18 114
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	17 624	18 110
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	9	4
Платежи - всего	4120	(15 094)	(14 602)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(5 123)	(6 436)
в связи с оплатой труда работников	4122	(8 169)	(7 774)
процентов по долговым обязательствам	4123	(28)	(23)
налога на прибыль организаций	4124	-	-
Налоги УСНО	4125	(467)	(172)
прочие платежи	4129	(1 307)	(197)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2 539	3 512
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	-	(473)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	-	(473)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	(473)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	-	-
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(1 764)	(3 783)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 764)	(3 783)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 764)	(3 783)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	775	(744)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	664	1 408
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1 439	664
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

### Вариант 9

Акционерное общество «Стоматологическая поликлиника № 9 «Дербышки» является открытым акционерным обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Законом Республики Татарстан «О приватизации государственного имущества Республики Татарстан».

Полное фирменное наименование Общества - Открытое акционерное общество «Стоматологическая поликлиника № 9 «Дербышки».

Место нахождения Общества: - Республика Татарстан, г. Казань, ул. Мира, д. 53.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Основной целью Общества является получение прибыли.

Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством.

Основными видами деятельности акционерного общества являются:

- деятельность в области здравоохранения;
- стоматологическая практика;
- прочая деятельность по охране здоровья;

- деятельность среднего медицинского персонала;
- деятельность вспомогательного стоматологического персонала;
- деятельность медицинских лабораторий;
- доврачебная помощь: медицинская статистика, рентгенология, сестринское дело, стоматология ортопедическая, стоматология профилактическая, физиотерапия, гигиеническое воспитание; и др.

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
			0710001		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Организация	Открытое акционерное общество "Стоматологическая поликлиника №9 "Дербышки"	по ОКПО	42151575		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	1660188791		
Вид экономической деятельности	Стоматологическая практика	по ОКВЭД	85.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытые акционерные общества / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	420071, Татарстан Респ, Казань г, Мира ул, дом № 53				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	28 403	28 448	26 042
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	28 403	28 448	26 042
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
4	Запасы	1210	12 604	11 081	4 721
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
5.1	Дебиторская задолженность	1230	710	2 029	15 058
	в том числе:				
	по выполнению территориальной программы госгарантии		279	902	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	750	90	619
	Прочие оборотные активы	1260	46	-	20
	Итого по разделу II	1200	14 110	13 200	20 418
	<b>БАЛАНС</b>	1600	42 513	41 648	46 460

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	44 578	44 578	44 578
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(3 094)	(6 288)	(1 150)
	Итого по разделу III	1300	41 484	38 290	43 428
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
5,3	Кредиторская задолженность	1520	685	3 143	2 907
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	344	215	125
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 029	3 358	3 032
	<b>БАЛАНС</b>	1700	42 513	41 648	46 460

## Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2015 г.

			Коды		
Форма по ОКУД			0710002		
Дата (число, месяц, год)			31	12	2015
Организация	Открытое акционерное общество "Стоматологическая поликлиника №9 "Дербышки"	по ОКПО	42151575		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	1660188791		
Вид экономической деятельности	Стоматологическая практика	по ОКВЭД	85.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытые акционерные общества / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	61 472	43 372
	Себестоимость продаж	2120	(57 012)	(44 585)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 460	(1 213)
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 460	(1 213)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	4	897
	Прочие расходы	2350	(618)	(4 380)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 846	(4 696)
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(653)	(442)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 193	(5 138)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	3 193	(5 138)
	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Отчет об изменениях капитала**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Форма по ОКУД		Коды		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация <b>Открытое акционерное общество "Стоматологическая поликлиника №9 "Дербяшки"</b>		по ОКПО 42151575		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 1660188791		
Вид экономической деятельности <b>Стоматологическая практика</b>		по ОКВЭД 85.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Открытые акционерные общества / Частная собственность</b>		12247	16	
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ 384		

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	44 578	-	-	-	(1 150)	43 428
<b>За 2014 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
	3217	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(5 138)	(5 138)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	(5 138)	(5 138)
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	44 578	-	-	-	(6 288)	38 290
<b>За 2015 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	3 193	3 193
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	3 193	3 193
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	-	-	X
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	44 578	-	-	-	(3 094)	41 484

**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
<b>Капитал - всего</b>					
до корректировок	3400	43 428	(5 138)	-	38 290
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	43 428	(5 138)	-	38 290
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	(1 150)	(5 138)	-	(6 288)
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	(1 150)	(5 138)	-	(6 288)
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-



**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710004		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Организация	Открытое акционерное общество "Стоматологическая поликлиника №9 "Дербышки"	по ОКПО	42151575		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	1660188791		
Вид экономической деятельности	Стоматологическая практика	по ОКВЭД	85.13		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытые акционерные общества / Частная собственность	по ОКOPФ / OKPC	12247	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	80 002	60 768
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	61 956	43 260
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	18 046	17 508
Платежи - всего	4120	(77 291)	(68 189)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(31 523)	(32 340)
в связи с оплатой труда работников	4122	(37 743)	(29 750)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	-
налога на прибыль организаций	4124	-	-
	4125	-	-
прочие платежи	4129	(8 025)	(6 099)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2 711	(7 421)
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	20
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	20
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(2 051)	(4 245)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 051)	(4 245)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(2 051)	(4 225)

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	-	11 197
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	-	80
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	11 117
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	-	(80)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(80)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	11 117
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	660	(529)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	90	619
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	750	90
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

### Вариант 10.

Общие сведения о организации:

ПАО «Клиника К+31» зарегистрировано 10 февраля 2011г.

Среднесписочная численность работников по состоянию на 31.12. 2015г. – 346 человек. Основной вид деятельности Общества 85.11 деятельность лечебных учреждений. Общество оказывает медицинские услуги населению. Выручка признается по мере завершения оказания медицинской услуги в целом.

Детализированный учет операций по реализации медицинских услуг ведется с использованием программного обеспечения МИС «Инфоклиника».

Выручка от основного вида деятельности за отчетный период составила 1 208 595 тыс. руб. Кроме того, в составе выручки за 2015г. отражены доходы от оказания маркетинговых услуг в сумме 8 480 тыс. руб.

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

Организация Публичное акционерное общество «Клиника К+31»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность лечебных учреждений

Организационно-правовая форма / форма собственности

Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес)

119415, Москва г, Лобачевского ул, дом № 42, строение 4

Коды			
0710001			
Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
по ОКПО	69757432		
ИНН	7729674716		
по ОКВЭД	85.11		
по ОКФС / ОКФС	67	34	
по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	7 229	7 544	7 042
	в том числе:				
	Нематериальные активы в организации	11101	2 726	299	338
	Приобретение нематериальных активов	11102	-	401	398
	Неисключительные права	11103	4 503	6 845	6 306
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	132 379	190 373	193 996
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	132 379	190 373	193 996
	Оборудование к установке	11502	-	-	-
	Приобретение земельных участков	11503	-	-	-
	Строительство объектов основных средств	11504	-	-	-
	Расходы будущих периодов	11505	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	139 608	197 917	201 038
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	101 460	94 805	74 065
	в том числе:				
	Материалы	12101	101 460	94 805	74 065
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1	53	231
	Дебиторская задолженность	1230	41 139	45 468	48 359
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	8 396	13 442	14 369
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	29 931	30 822	33 439
	Расчеты по налогам и сборам	12303	199	-	-
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	444	95	-
	Расчеты с персоналом по оплате труда	12305	-	-	-
	Расчеты с подотчетными лицами	12306	35	12	-
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12307	-	-	-

	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12308	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12309	1 738	1 031	148
	Расходы будущих периодов	12310	396	65	404
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 593	3 029	3 519
	Прочие оборотные активы	1260	894	261	10
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	12601	894	261	-
	Недостачи и потери от порчи ценностей	12602	-	-	10
	Итого по разделу II	1200	147 087	143 616	126 185
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>286 695</b>	<b>341 533</b>	<b>327 223</b>

Форма 0710001 с 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 130	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	307 970	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(2 107 540)	(1 743 722)	(1 234 772)
	Итого по разделу III	1300	(1 798 440)	(1 743 622)	(1 234 672)
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	1 644 386	1 461 043	1 144 672
	в том числе:				
	Долгосрочные займы	14101	1 161 165	1 138 165	965 615
	Проценты по долгосрочным займам	14102	483 221	322 879	179 058
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1 644 386	1 461 043	1 144 672
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	424 086	611 046	406 574
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	184 312	547 125	385 346
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	147 589	8 548	5 473
	Расчеты по налогам и сборам	15203	41 919	25 836	3 693
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	35 863	19 509	5 102
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	12 198	7 779	5 121
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	139	236	57
	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15207	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15208	2 066	2 013	1 783
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	16 663	13 067	10 649
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	440 749	624 112	417 223
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>286 695</b>	<b>341 533</b>	<b>327 223</b>

**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация	<b>Публичное акционерное общество «Клиника К+31»</b>	по ОКПО	69757432
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7729674716
Вид экономической деятельности	<b>Деятельность лечебных учреждений</b>	по ОКВЭД	85,11
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность</b>	по ОКОПФ / ОКФС	67 / 34
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384

Коды		
0710002		
31	12	2015
69757432		
7729674716		
85,11		
67	34	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	1 217 075	1 057 384
	Себестоимость продаж	2120	(951 064)	(1 234 838)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	266 011	(177 454)
	Коммерческие расходы	2210	(39 385)	(42 201)
	Управленческие расходы	2220	(425 442)	(140 191)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(198 816)	(359 846)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	140	-
	Проценты к уплате	2330	(160 343)	(143 869)
	Прочие доходы	2340	11 854	10 698
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	-	22
	Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23402	190	1 388
	Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23403	7 850	7 183
	Прочие операционные доходы	23404	-	157
	Штрафы, пени, неустойки к получению	23405	1 574	16
	Прибыль прошлых лет	23406	2 083	2 016
	Курсовые разницы по расчетам в у.е.	23407	37	117
	Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	23408	120	-
	Прочие расходы	2350	(16 654)	(16 135)
	в том числе:			
	Расходы, связанные с реализацией основных средств	23501	-	(13)
	Расходы, связанные с ликвидацией основных средств	23502	(79)	-
	Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	23503	(64)	(292)
	Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23504	(1 508)	(1 538)
	Расходы на услуги банков	23505	(7 798)	(8 346)
	Прочие операционные расходы	23506	(580)	(330)
	Штрафы, пени, неустойки к уплате	23507	(2 245)	(5 491)
	Убытки прошлых лет	23508	(3 152)	(1 946)
	Курсовые разницы по расчетам в у.е.	23509	(44)	(180)
	Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	23510	(1 183)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(363 819)	(508 951)
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(363 819)	(508 951)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(363 919)	(508 951)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	(42)	(509)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Отчет об изменениях капитала  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация	Публичное акционерное общество «Иблинка К+31»	по ОКПО	69757432
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7729674716
Вид экономической деятельности	Деятельность лечебных учреждений	по ОКВЭД	85.11
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность	по ОКФС / ОКФС	07 / 34
Единица измерения	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384

## 1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	100	-	-	-	(1 234 772)	(1 234 672)
За 2014 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	508 950	508 950
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	508 950	508 950
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3200	100	-	-	-	(1 743 722)	(1 743 622)
За 2015 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	1 030	-	307 970	-	-	309 000
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	1 030	-	307 970	X	X	309 000
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	363 818	363 818
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	363 818	363 818
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	1 130	-	307 970	-	(2 107 540)	(1 798 440)

## 2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	на 31 декабря 2013 г.	Изменение капитала за 2014 г.		на 31 декабря 2014 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего					
до корректировок	3400	(1 234 672)	(508 950)	-	(1 743 622)
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	(1 234 672)	(508 950)	-	(1 743 622)
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	(1 234 772)	(508 950)	-	(1 743 722)
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	(1 234 772)	(508 950)	-	(1 743 722)
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3600	(1 798 440)	(1 743 622)	(1 234 672)

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация	Публичное акционерное общество «Клиника К+31»	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика			0710004		
Вид экономической деятельности	Деятельность лечебных учреждений		31	12	2015
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / Совместная частная и иностранная собственность		по ОКПО 69757432		
Единица измерения:	в тыс. рублей		ИНН 7729674716		
			по ОКВЭД 85.11		
			67	34	
			по ОКЕИ 384		

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	1 376 062	1 111 041
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 365 712	1 100 378
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	10 350	8 860
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	-	1 803
Платежи - всего	4120	(1 387 585)	(1 255 637)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(842 363)	(725 454)
в связи с оплатой труда работников	4122	(538 008)	(480 581)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	(47)
налога на прибыль организаций	4124	-	-
налоги и пошлины	4125	(6 018)	(6 834)
прочие платежи	4129	(1 196)	(12 721)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(11 523)	(144 596)
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	-	-
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(11 052)	(28 443)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(11 052)	(28 443)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(11 052)	(28 443)





Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	23 140	178 550
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	23 000	178 550
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	140	-
Платежи - всего	4320	-	(6 000)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(6 000)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	23 140	172 550
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	565	(489)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	3 029	3 519
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	3 594	3 030
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-