Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Московский областной филиал
Факультет экономики и менеджмента
(наименование факультета)
Кафедра экономики и финансов
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНО
Директор филиала
Арсенян А.З.
Электронная подпись

ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Экономика и управление организацией
(наименование направления подготовки)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ, реализуемой без применения электронного (онлайн) курса

Б1.В.04 Финансовый анализ
(индекс, наименование дисциплины, в соответствии с учебным планом)
формы обучения

Бакалавр
(уровень образования)
по направлению подготовки

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

очная, очно-заочная
формы обучения

Год набора – 2025 г.

Красногорск 2024

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 00DAA02066BBB2FFF23A159B9219BEBE55
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 23.10.2023 до 15.01.2025

Автор – составитель:
к.э.н., доцент, кафедры экономики и финансов Рыхтикова Н. А.
(ученое звание, ученая степень, должность) *(Ф.И.О.)*

Заведующий кафедрой:
к.э.н., профессор, зав. кафедрой экономики и финансов Головецкий Н.Я.
(ученое звание, ученая степен (Ф.И.О.)

Рабочая программа дисциплины «*Финансовый анализ»* рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и финансов
(наименование структурного подразделения)

протокол от «30» августа 2024 г. № 1.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы…… 4
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы…….. 5
3. Содержание и структура дисциплины…… 6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине……11
5. Методические материалы для освоения дисциплины……... 37
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» 40

   6.1. Основная литература……...…….. 41

   6.2. Дополнительная литература……. 41

   6.3. Нормативно- правовые документы и иная правовая информация……. 41

   6.4. Интернет-ресурсы…….. 41

   6.5 Иные источники…….. 42

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы……...…. 42

   Приложение 1…… 44

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина «Финансовый анализ» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код компонента компетенции	Наименование компонента компетенции
ПКс III - 1	Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПКс III - 1.3	Способен анализировать состояние и прогнозировать изменения развития субъектов финансового рынка
		ПКс III - 1.4	Способен применять методы экономической диагностики рынка финансовых продуктов и услуг

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы следующие знания, умения и навыки:

Таблица 1.

Соответствие результатов обучения функциям профессионального стандарта[1] и профессиональным задачам

ОТФ/ТФ/трудовые /профессиональные действия [2]/ Задачи профессиональной деятельности [3]	Код компонента компетенции	Результаты обучения
Способен организовывать и планировать процесс формирования информации в системе бухгалтерского учета Способен применять методы финансового анализа информации,	ПКс III - 1.3, ПКс III - 1.4	*знания:* - об основных характеристиках, категориях, показателях, характеризующих финансовое состояние хозяйствующих субъектов, и типовых методиках их расчётов.
		умения: - обосновывать и представлять результаты финансового анализа в соответствии с принятыми в организации стандартами.

[1]Профессиональный стандарт «Бухгалтер» утверждён приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21.02.2019 № 103н, регистрационный уровень 309. Уровень квалификации – 6 (бакалавриат).

[2] http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201903260042, http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201504140018

3 Приказ Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации от 29.03.2021 N 0130-37 " Об утверждении образовательных стандартов Академии по направлениям подготовки 38.03.01 Экономика и 38.04.01 Экономика "

содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период, оценивать потенциальные риски и возможности экономического субъекта в обозримом будущем		*навыки:* - применения методик анализа финансовой отчётности деятельности организации; - составления финансовых планов деятельности организации.

Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.04 «Финансовый анализ» относятся к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений, направления подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика», 6 семестр (3 курс). Общая трудоёмкость дисциплины: 3 зачётных единицы. По очно-заочной форме обучения предусмотрено контактной работы (лекции – 24 часов; практические занятия – 24 часов; самостоятельная работа студентов – 56 часов). По очно-заочной форме обучения предусмотрено контактной работы 34 ч.: 12 ч -лекции, 12 ч -практические занятия, 80 ч.-самостоятельная работа

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин:Б1. В. 02«Финансовый учёт», Б1. В. 12 «Бухгалтерский учёт и анализ», Б1. В. 01 «Экономика предприятий и организаций». В свою очередь, знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины Б1. В. 04 «Финансовый анализ» служат основой для таких дисциплин как:Б1. В. 03 «Финансовый менеджмент»,Б1. В. ДВ. 03. 01 / Б1. В. ДВ. 03. 02 «Управление оборотным капиталом»/ «Корпоративные финансы», Б1. В. 06 «Управление проектами».

В содержание курса входит изучение всех процедур и показателей анализа финансовой отчётности современного предприятия. Детальное изложение тем по оценке структуры имущества организации и источников его формирования, уровня финансовой устойчивости, ликвидности, платёжеспособности, деловой активности, системы показателей рентабельности, эффективности использования заёмных ресурсов; диагностике финансового состояния предприятия должно стать необходимой базой знаний для подготовки молодых специалистов, реально участвующих в экономической жизни страны. Наряду с освоением общетеоретических знаний студент обязан на конкретных примерах приобрести навыки анализа финансовой отчётности и диагностирования финансового состояния предприятия

Таблица 2.

Количество академических часов на контактную работу обучающихся с преподавателем и самостоятельную работу

Вид учебных занятий и самостоятельная работа	**Объем дисциплины, час.**								
	Всего	**Семестры**							
		1	2	3	4	5	6	7	8
Очная форма обучения									
Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:	***48***						***48***		
лекционного типа (Л)	***24***						***24***		
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)									

практического (семинарского) типа (ПЗ)		***24***						***24***		
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)										
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***56***						***56***		
Контроль		***4***						***4***		
Промежуточная аттестация	***форма***	Зачёт с оценкой								
	час.									
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***108/3***						***108/3***		
Очно-заочная форма обучения										
Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:		***24***						***24***		
лекционного типа (Л)		***12***						***12***		
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)										
практического (семинарского) типа (ПЗ)		***12***						***12***		
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)										
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***80***						***80***		
Контроль		***4***						***4***		
Промежуточная аттестация		***Зачёт с оценкой***								
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***108/3***						***108/3***		

Содержание и структура дисциплины

Таблица 3.

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1.1.	Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации	12	2		2		8	О
Тема 1.2.	Анализ ликвидности и платежеспособности	12	2		2		8	О, З
Тема 1.3.	Анализ показателей финансовой устойчивости	8	2		2		4	О, З
Тема 2.1.	Деловая активность организации: понятие и показатели оценки	8	2		2		4	О, З

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 2.2.	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов	8	2		2		4	О, К
Тема 2.3.	Система показателей рентабельности. Модели факторного анализ рентабельности.	8	2		2		4	О, З
Тема 2.4.	Оценка эффективности использования заемного капитала. Эффект финансового рычага	8	2		2		4	О, З
Тема 3.1.	Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов	4	2		2			О
Тема 3.2.	Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства	12	2		2		8	О, З
Тема 3.3.	Риски и модели прогнозирования банкротства организации	12	2		2		8	О, З
Тема 3.4.	Качественная оценка жизнеспособности предприятия	12	4		4		4	О, З
Промежуточная аттестация		4						Зачёт с оценкой
Всего:		**108**	**24**		**24**		**56**	

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очно-заочная форма обучения								
Тема 1.1.	Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации	12	1		1		10	О
Тема 1.2.	Анализ ликвидности и платежеспособности	12	1		1		10	О, З
Тема 1.3.	Анализ показателей финансовой устойчивости	8	1		1		6	О, З
Тема 2.1.	Деловая активность организации: понятие и	8	1		1		6	О, З

№ п/п	Наименование тем (разделов),	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очно-заочная форма обучения								
	показатели оценки							
Тема 2.2.	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов	8	1		1		6	О, К
Тема 2.3.	Система показателей рентабельности. Модели факторного анализ рентабельности.	8	1		1		6	О, З
Тема 2.4.	Оценка эффективности использованиязаемного капитала. Эффект финансового рычага	8	1		1		6	О, З
Тема 3.1.	Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов	4	1		1		2	О
Тема 3.2.	Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства	12	1		1		10	О, З
Тема 3.3.	Риски и модели прогнозирования банкротства организации	12	1		1		10	О, З
Тема 3.4.	Качественная оценка жизнеспособности предприятия	12	2		2		8	О, З
Промежуточная аттестация		4						Зачёт с оценкой
	Всего:	**108**	**12**		**12**		**80**	

Примечание:
** – при применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в соответствии с учебным планом;*
*** – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), задание (З), кейс (К) и др.*

Содержание дисциплины

Раздел 1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

Тема 1.1. Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации
Понятие бухгалтерского баланса, структура активов и пассивов баланса. Чтение бухгалтерского баланса. Показатели экпресс - анализа бухгалтерского баланса. Анализ структуры оборотных и внеоборотных активов. Источники формирования капитала предприятия. Нормативы соотношения заёмных и собственных средств.
Тема 1.2. Анализ ликвидности и платежеспособности

Понятия кредитоспособности и платёжеспособности предприятия. Основные признаки банкротства. Ликвидность активов, ликвидность баланса, ликвидность предприятия. Группы активов по степени убывания ликвидности. Группы пассивов по степени срочности погашения обязательств. Типы ликвидности. Условия абсолютной ликвидности баланса. Основные показатели ликвидности.

Тема 1.3. Анализ показателей финансовой устойчивости

Понятие и основные показатели финансовой устойчивости предприятия. Принципиальные подходы к финансированию активов. Типы финансовой устойчивости. Финансовые и нефинансовые активы. Варианты финансовой устойчивости. Собственный, уставной капитал предприятия. Оценка чистых активов. Рабочий капитал.

Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Тема 2.1. Деловая активность организации: понятие и показатели оценки

Понятие, анализ и количественная оценка деловой активности. «Золотое правило экономики предприятия». Коэффициент устойчивости экономического роста. Показатели деловой активности. Детерминированная факторная модель. Анализ и оценка сравнительной эффективности использования ресурсов предприятия. Стадии кругооборота капитала. Понятия операционного цикла, производственного процесса, финансового цикла. Факторы оборачиваемости капитала. Общие показатели оборачиваемости. Показатели управления активами.

Тема 2.2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

Классификация и структура доходов предприятия. Классификация и структура расходов предприятия. Задачи анализа финансовых результатов деятельности предприятия. Основные источники информации для анализа финансовых результатов деятельности предприятия. Понятие и классификация прибыли предприятия. Факторный анализ прибыли.

Тема 2.3. Система показателей рентабельности. Модели факторного анализ рентабельности.

Группы показателей рентабельности. Группа показателей, характеризующая рентабельность затрат. Модель Дюпона. Факторный анализ рентабельности активов. Фондорентабельность. Рентабельность собственного капитала. Факторный анализ рентабельности собственного капитала на основе метода цепной подстановки. Мультипликативные модели рентабельности собственного капитала.

Тема 2.4. Оценка эффективности использованиязаемного капитала.

Эффект финансового рычага

Понятие и расчёт показателя финансового рычага. Определение эффекта финансового рычага по всей величине заёмного капитала. Эффект финансового рычага по отдельному источнику заёмных средств.

Раздел 3. Диагностирование финансового состояния организации

Тема 3.1. Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов

Понятие, основная цель, задачи, решаемые диагностикой финансово-хозяйственного состояния организации. Источники информации для диагностического решения. Типы и способы проведения диагностического исследования. Группы методов оценки риска банкротства предприятия.

Тема 3.2. Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства

Методика анализа и оценки неудовлетворительной структуры баланса: основные показатели, недостатки, возможности использования. Методические указания Федеральной службы по финансовому оздоровлению и банкротству. Оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника.

Тема 3.3. Риски и модели прогнозирования банкротства организации
Понятие риска банкротства. Операционный риск. Риск снижения собственного капитала. Процедура прогнозирования банкротства. Регрессионные дискриминантные модели риска банкротства. Система показателей Бивера. Модели множественной регрессии. Модели Альтмана. Модель Конана и Гольдера. Отечественные методики прогнозирования банкротства.
Тема 3.4. Качественная оценка жизнеспособности предприятия
Показатель А-счёта Аргенти. Факторы банкротства и симптомы спада. Поэтапное исследование блоков показателей.

Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и оценочные материалы промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.
4.1.1. В ходе реализации дисциплины «Финансовый анализ» используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся: опрос (О), задание (З), кейс (К).

4.1.2. Промежуточная аттестация проводиться в форме зачета с оценкой.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости.

Опрос студентов на практическом занятии

Раздел 1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

Тема 1.1. Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации

Опрос

Понятие бухгалтерского баланса, структура активов и пассивов баланса. Чтение бухгалтерского баланса. Показатели экпресс - анализа бухгалтерского баланса. Анализ структуры оборотных и внеоборотных активов. Источники формирования капитала предприятия. Нормативы соотношения заёмных и собственных средств.

Тема 1.2. Анализ ликвидности и платежеспособности

Опрос

Понятия кредитоспособности и платёжеспособности предприятия. Основные признаки банкротства. Ликвидность активов, ликвидность баланса, ликвидность предприятия. Группы активов по степени убывания ликвидности. Группы пассивов по степени срочности погашения обязательств. Типы ликвидности. Условия абсолютной ликвидности баланса. Основные показатели ликвидности.

Задание

На основании данных бухгалтерской отчётности организации (Приложение 1) определите группы активов и пассивов баланса. Рассчитайте, показатели ликвидности и платёжеспособности организации.

Тема 1.3. Анализ показателей финансовой устойчивости

Опрос

Понятие и основные показатели финансовой устойчивости предприятия. Принципиальные подходы к финансированию активов. Типы финансовой устойчивости. Финансовые и

нефинансовые активы. Варианты финансовой устойчивости. Собственный, уставной капитал предприятия. Оценка чистых активов. Рабочий капитал.

Задание

На основании данных бухгалтерской отчётности организации (Приложение 1) определите показатели финансовой устойчивости и тип финансовой устойчивости организации.

Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Тема 2.1. Деловая активность организации: понятие и показатели оценки

Опрос

Понятие, анализ и количественная оценка деловой активности. «Золотое правило экономики предприятия». Коэффициент устойчивости экономического роста. Показатели деловой активности. Детерминированная факторная модель. Анализ и оценка сравнительной эффективности использования ресурсов предприятия. Стадии кругооборота капитала. Понятия операционного цикла, производственного процесса, финансового цикла. Факторы оборачиваемости капитала. Общие показатели оборачиваемости. Показатели управления активами.

Задание.

На основе показателей состояния и деловой активности организации проведите, пожалуйста, факторный анализ.

Решение.

Таблица

Показатели финансового состояния и деловой активности организации

Показатель	Значения показателей, тыс. руб.		Темп роста,%%	Изменение, тыс. руб.
	Предыдущий год	Текущий год		
1 Общая величина активов	63169	70018	111	6849
2 Собственный капитал	35215	38389	109	3174
3 Выручка от реализации	68425	69250	101	825
4 Прибыль от реализации	5856	7595	130	1739
5 Чистая прибыль	4229	5734	136	1505
6 Реинвестированная прибыль	1030	3208		2178
7 Тп>Тв				28,5
8 Тв>ТА				-9,64
9 Коэффициент экономического роста	2,92	8,36	285,71	5,43
10 Рентабельность оборота	6,18	8,28	133,97	2,10
11 Коэффициент оборачиваемости активов	1,08	0,99	91,31	-0,09
12 Мультипликатор капитала	1,79	1,82	101,68	0,03
13 Доля отчислений чистой прибыли на развитие производства	0,24	0,56	229,71	0,32

Расчет влияния факторов на увеличение собственного капитала за счет:
рентабельности оборота 0,99;
коэффициента оборачиваемости активов -0,34;

мультипликатора капитала 0,06;
доли отчислений чистой прибыли на развитие производства 4,72;
баланс отклонений 5,43.

Значительное прибавление коэффициента экономического роста в отчетном году указывает на увеличение собственного капитала за счет собственных источников, т.е. капитализации прибыли: влияние доли отчислений чистой прибыли на развитие производства составило 4,72%. Положительное влияние рентабельности оборота на увеличение темпа роста собственного капитала на 0,99% характеризует эффективность основной деятельности, вклад мультипликатора составил 0,06 %. Один фактор, а именно коэффициент оборачиваемости активов, имел отрицательное воздействие (-0,34), подтверждая нерациональность соотношения темпов роста активов и выручки от реализации.

Исходя из полученных расчетов факторной модели, предприятие при выбранной политике финансирования и стратегии развития использовало такие экономические рычаги, как: а) снижение доли выплачиваемых дивидендов, за счет чего увеличило объем реинвестированной прибыли; б) совершенствование производственного процесса (снижение фондоёмкости, повышение рентабельности); в)изыскание возможности получения экономически оправданных кредитов.

Анализ использования оборотных активов показал, что в отчётном году отдача финансовых ресурсов снизилась, на это указывают следующие показатели: уменьшение числа оборотов (коэффициент оборачиваемости) на 0,08 раза, и увеличение продолжительности оборота в днях с 234 до 247, или на 12,8 дней. Это, в свою очередь. потребовало дополнительного вовлечения средств в связи с замедлением оборачиваемости в сумме 2466,6 тыс. руб. При общем снижении финансовой устойчивости и напряженности в финансировании текущей деятельности (дефицит средств в текущем году до нормальной устойчивости составил 3025 тыс. руб.), подобная ситуация приводит к снижению уровня финансовой стабильности организации.

Таблица

Расчет показателей эффективности использования оборотного капитала

Показатель	Значения показателя		Изменения
	Предыдущий год	Отчётный год	
1. Выручка от реализации (нетто), тыс. руб.	68425	69250	825
2. Среднегодовая величина оборотных активов, тыс. руб.	44570,5	47574,5	3004
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (с точностью до 0,001)	1,54	1,46	-0,08
4. Продолжительность одного оборота оборотных активов, дн. (с точностью до 0,01 суток)	234,50	247,32	12,8
6. Однодневный оборот (однодневная выручка от продаж), тыс. руб.	190,07	192,36	2,3
7. Экономический результат:	x	x	x

а) суммы высвобождения из оборота средств за счет ускорения оборачиваемости (-), тыс. руб.			
б) сумма вовлеченных в оборот средств в связи с замедлением оборачиваемости (+), тыс. руб.	х	2466,6	х

Факторный анализ

Расчет влияния отдельных факторов на изменение коэффициента оборачиваемости: Коб= РП/А

В т.ч. за счет:

а) изменение выручки от реализации (нетто)

ΔКоб(рп)=РП1/А0-РП0/А0

0,02

б) изменение средних за период остатков оборотных активов

ΔКоб(Ао)= РП1/А1-РП1/А0

-0,10

8.

в) баланс отклонений -0,08

*Расчет влияния отдельных факторов на изменение выручки:РП=Ао*Коб*

а) изменение средних за период остатков оборотных активов 4611,8

б) изменения коэффициента оборачиваемости

-3786,8

9.

в) баланс отклонений

825,0

Факторный анализ коэффициента оборачиваемости позволяет установить направленность влияния показателей, имеющих прямое воздействие на изучаемый результат.

Небольшое негативное влияние оборотных активов на коэффициент оборачиваемости составило 0,1 пункта, поскольку рост оборотного капитала не был обеспечен соответствующим увеличением выручки от реализации. Вместе с тем положительная динамика выручки от реализации способствовала незначительному подъему коэффициента оборачиваемости (на 0,02 раза), однако отрицательные воздействия оказались преобладающими, в результате снижение коэффициента составило 0,08 раза.

Факторное исследование выручки от реализации дает основание утверждать, что на предприятии реализуется экстенсивная модель использования ресурсов, а именно: за счет роста оборотных активов объем реализации увеличился на 4612 тыс. руб., тогда как интенсивный фактор (коэффициент оборачиваемости) имел отрицательное влияние, за счет чего выручка уменьшилась на 3787 тыс. руб. Это свидетельствует о снижении деловой активности, указывает на возможные резервы снижения себестоимости за счет повышения эффективности использования материальных ресурсов.

Оценочные показатели эффективности использования ресурсного потенциала предприятия сведены в таблицу.

Результаты расчетов зафиксировали небольшое снижение оборачиваемости совокупного и основного капитала, запасов, заемного капитала и кредиторской задолженности. В большей степени замедлилась оборачиваемость кредиторской задолженности, что

косвенно указывает на ее рост в абсолютном выражении, в связи с чем необходимо обратить внимание
на сроки возможной задержки платежей по обязательствам, которые не должны превышать установленного законодательством порогового значения (3 месяца), а также суммы обязательства, превышающей сто тысяч рублей, когда в отношении должника может быть возбуждено дело о банкротстве.

Таблица

Коэффициенты деловой активности

Показатели	Значения показателей		Изменение
	Предыдущий год	Текущий год	
1. Среднегодовая величина капитала, тыс. руб.	62551	66593,5	4042,5
2. Среднегодовая величина основного капитала, тыс. руб.	17875,5	18917	1041,5
3. Среднегодовая величина запасов, тыс. руб.	27797	32417,5	4620,5
4.Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	8897	8371	-526
5. Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	36713	36802	89
6 Среднегодовая величина заемного капитала, тыс. руб.	25838	29791,5	3953,5
7.Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	10500,5	14359	3858,5
8 Выручка от реализации, тыс. руб.	68425	69250	825
9. Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала	1,09	1,04	-0,1
10 Коэффициент оборачиваемости основного капитала	3,83	3,66	-0,2
11 Коэффициент оборачиваемости запасов	2,46	2,14	-0,3
12. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	7,69	8,27	0,6
13. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,86	1,88	0,02
14. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	2,65	2,32	-0,3
15. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,52	4,82	-1,7

Снижение скорости оборотов по перечисленным статьям баланса свидетельствует о падении деловой активности в производственной сфере. В подобной ситуации детальный анализ продолжительности оборота функционирующего капитала позволит определить возможные проблемы.

Общая продолжительность оборота функционирующего капитала увеличилась на 13 дней, следовательно, средства, вложенные в производство, проходят полный оборот, возвращаясь в денежную форму, медленнее, чем в текущем году. Продолжительность оборачиваемости увеличилась в незавершенном производстве с 82 до 108 дней, удельный вес которой вырос с 36,6% (текущий г.) до 50,2% (плановый г.), и в производственных запасах на 1,3 дня.

Таблица

Анализ продолжительности оборота оборотного капитала

Показатель	Значения показателей		Изменения
	Текущий год	Плановый год	
Общая сумма оборотного капитала, тыс. руб.	44571	47575	3004
в том числе в:	8252	8607	356

производственных запасах			
незавершенном производстве	15608	20726	5118
готовой продукции	3964	3110	-855
дебиторской задолженности	8897	8371	-526
денежной наличности	7850	6761	-1089
Выручка от реализации (нетто), тыс. руб.	68425	69250	825
Продолжительность одного оборота оборотных активов, дн. (с точностью до 0,01 суток)	234	247	13
в том числе в: производственных запасах	43	45	1,3
незавершенном производстве	82	108	25,6
готовой продукции	21	16	-4,7
дебиторской задолженности	47	44	-3,3
денежной наличности	41	35	-6,2

Влияние факторов на изменение продолжительности оборота функционирующего капитала:

влияние изменения величины оборотного капитала 16;
влияние изменения выручки от реализации -34;
баланс отклонений 13.

Влияние факторов второго порядка на изменение продолжительности оборотного капитала:

производственных запасов 2;
незавершенного производства 27;
готовой продукции -4;
дебиторской задолженности -3;
денежной наличности -65;
баланс отклонений 16.

Увеличение продолжительности операционного цикла произошло в основном за счет статей «незавершенное производство» на 27 дней, и «производственные запасы» на 2 дня: возможной причиной могли стать несбалансированность требуемых запасов объему производства, а также некачественное сырье, материалы, увеличение брака.

По другим элементам оборотного капитала наблюдалось более оперативное движение, которое оказало положительное влияние на прохождение операционного цикла.

Тема 2.2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

Опрос

Классификация и структура доходов предприятия. Классификация и структура расходов предприятия. Задачи анализа финансовых результатов деятельности предприятия. Основные источники информации для анализа финансовых результатов деятельности предприятия. Понятие и классификация прибыли предприятия. Факторный анализ прибыли.

Кейс

Перечислите, пожалуйста, документы, регламентирующие формирование структуры доходов и расходов организаций, функционирующих в таких сферах деятельности как добыча полезных ископаемых, обрабатывающие производства и торговля.

Тема 2.3. Система показателей рентабельности. Модели факторного анализа рентабельности

Опрос

Группы показателей рентабельности. Группа показателей, характеризующая рентабельность затрат. Модель Дюпона. Факторный анализ рентабельности активов.

Фондорентабельность. Рентабельность собственного капитала. Факторный анализ рентабельности собственного капитала на основе метода цепной подстановки. Мультипликативные модели рентабельности собственного капитала.

Задание.
На основании данных отчётности (Приложение 1) проведите расчёт основных типов рентабельности и проведите факторный анализ рентабельности собственного капитала.

Тема 2.4. Оценка эффективности использования заемного капитала. Эффект финансового рычага
Опрос
Понятие и расчёт показателя финансового рычага. Определение эффекта финансового рычага по всей величине заёмного капитала. Эффект финансового рычага по отдельному источнику заёмных средств.
Задание 1
Определите, пожалуйста, целесообразность привлечения заёмного капитала, на основе расчёт эффекта финансового рычага, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 18%; коэффициент налогообложения 22%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 14%; величина заёмного капитала 15 млн рублей; размер собственного капитала 10 млн рублей.
Задание 2
Определите, пожалуйста, сумму прироста собственного капитала за счёт привлечения заёмного капитала, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 18%; коэффициент налогообложения 22%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 14%; величина заёмного капитала 15 млн рублей.

Раздел 3. Диагностирование финансового состояния организации

Тема 3.1. Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов
Опрос
Понятие, основная цель, задачи, решаемые диагностикой финансово-хозяйственного состояния организации. Источники информации для диагностического решения. Типы и способы проведения диагностического исследования. Группы методов оценки риска банкротства предприятия.

Тема 3.2 Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства
Опрос
Методика анализа и оценки неудовлетворительной структуры баланса: основные показатели, недостатки, возможности использования. Методические указания Федеральной службы по финансовому оздоровлению и банкротству. Оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника.
Задание 1
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,2;

коэффициент текущей ликвидности на начало рассматриваемого периода 1,8, на конец рассматриваемого периода 1,6. Продолжительность рассматриваемого периода 6 месяцев.

Задание 2

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,1; коэффициент текущей ликвидности на начало рассматриваемого периода 1,0, на конец рассматриваемого периода 1,2. Продолжительность рассматриваемого периода один год.

Тема 3.3. Риски и модели банкротства организации

Опрос

Понятие риска банкротства. Операционный риск. Риск снижения собственного капитала. Процедура прогнозирования банкротства. Регрессионные дискриминантные модели риска банкротства. Система показателей Бивера. Модели множественной регрессии. Модели Альтмана. Модель Конана и Гольдера. Отечественные методики прогнозирования банкротства.

Задание 1

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе расчёта рейтингового числа, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,2; коэффициент текущей ликвидности 1,2; коэффициент оборачиваемости активов 2,6; рентабельность реализации продукции как отношение прибыли от продаж к выручке 12%; рентабельность собственного капитала 0,4.

Задание 2

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе использования системы показателей Бивера, если известны, следующие данные: чистая прибыль организации составила 123 млн рублей, величина амортизационных отчислений 28 млн рублей, заёмный капитал составляет 180 млн рублей (из них краткосрочные обязательства 40%), общая величина активов 220 млн рублей (из них 60% составляют оборотные активы), собственный капитал 100 млн рублей.

Задание 3.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации, используя двухфакторную модель Альтмана. Если известно, что коэффициент текущей ликвидности составил 1,2, а коэффициент финансовой зависимости 0,8.

Тема 3.4. Качественная оценка жизнеспособности предприятия

Опрос

Показатель А-счёта Аргенти. Факторы банкротства и симптомы спада. Поэтапное исследование блоков показателей.

Задание 1.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе модели Аргенти, если сумма баллов по первому разделу «недостатки» равна 22; по второму разделу «ошибки» 40; по третьему разделу «Симптомы» 10.

Задание 2.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе модели Аргенти, если сумма баллов по первому разделу «недостатки» равна 10; по второму разделу «ошибки» 10; по третьему разделу «Симптомы» 18.

4.3. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовый анализ» проводится в форме устного опроса, тестирования и выполнения заданий.
Для оценки освоения компетенции ПК-21/2 используются следующие материалы:
Для проверки знаний - вопросы.
Для проверки умений - тесты.
Для проверки практических навыков планирования и проектирования организаций – практико-ориентированные задания.

Список вопросов для подготовки к зачёту с оценкой
по дисциплине «Финансовый анализ»

Чтение бухгалтерского баланса: понятие и основные принципы.
Экспресс-анализ финансовой отчётности.
Активы и пассивы баланса: состав и структура.
Оптимальные варианты формирования финансов.
Понятия ликвидности и платёжеспособности организации.
Кредитоспособность организации.
ПБУ.
Признаки банкротства организации.
Группы активов по степени ликвидности.
Группы пассивов по степени срочности погашения.
Типы ликвидности и соответствующие им соотношения показателей.
Понятие финансовой устойчивости предприятия.
Показатели финансовой устойчивости предприятия.
Подходы к финансированию активов.
Типы финансовой устойчивости предприятия.
Финансовые и нефинансовые активы.
Оценка чистых активов предприятия.
Понятие деловой активности предприятия.
«Золотое правило экономики».
Операционный и финансовый цикл.
Факторы оборачиваемости капитала.
Общие показатели оборачиваемости.
Классификация доходов и расходов предприятия.
Классификация прибыли.
Группы показателей рентабельности.
Трёхфакторная модель Дюпона.
Факторный анализ рентабельности собственного капитала на основе метода цепных подстановок.
Мультипликатор капитала.
Эффект финансового рычага.
Понятие, задачи и типы диагностики финансового состояния организации.
Оценка структуры имущества организации и источников
его формирования.
Анализ влияния факторов в моделях рентабельности.
Оценка деловой активности.
Оценка эффективности использования заемного капитала.
Основные методы диагностики.
Неудовлетворительная структура баланса.
Модели Альтмана.
Система показателей Бивера.

Традиционные методы анализа и диагностики финансового состояния организации.
Коэффициент восстановления платёжеспособности.
Методика признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной: достоинства и недостатки.
Методика ФСФО.
Оценка финансового состояния предприятия-должника по 10 коэффициентам.
Показатели методики «Об утверждении правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа».
Процедура прогнозирования банкротства.
Дискриминантные модели прогнозирования ухудшения финансового состояния.
Риск банкротства.
Риск снижения собственного капитала.
Модели множественной регрессии.
Двухфакторная модель Альтмана.
Индекс кредитоспособности.
Четырёх- и пятифакторная модель Альтмана.
Модель оценки платёжеспособности Конана и Гольдера.
Рейтинговое число.
Качественная оценка жизнеспособности предприятия.
Модель Аргенти.

Тесты по дисциплине «Финансовый анализ»

Раздел 1. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации

1. ***Средства предприятия (ресурсы) по составу, размещению, т.е. имущество предприятия и все то, чем оно владеет – это:***

активы;
пассивы.

2. ***Явный признак ухудшения финансово-хозяйственного положения:***

если темпы изменения выручки, прибыли до налогообложения и чистой прибыли ниже, чем темпы изменения внеоборотных и оборотных активов;
если темпы изменения выручки, прибыли до налогообложения и чистой прибыли выше, чем темпы изменения внеоборотных и оборотных активов.

3. ***Рост оборотных активов может свидетельствовать не только о расширении производства или увеличении инфляции, но и:***

о замедлении их оборачиваемости;
об ускорении их оборачиваемости;
о приросте собственного капитала.

4. ***Темп прироста заемных средств, опережающий темпы прироста оборотных активов, приводит к:***

снижению текущей ликвидности предприятия;
повышению текущей ликвидности предприятия.

5. ***Есть основания к возбуждению дела о банкротстве организации в арбитражном суде:***

если обязательства превышают сумму 100 000 руб. и не погашены по истечении трех месяцев;

если обязательства превышают сумму 300 000 руб. и не погашены по истечении трех месяцев;

если обязательства превышают сумму 300 000 руб. и не погашены по истечении шести месяцев.

6. ***Превышающие темпы роста оборотных средств, запасов, незавершенного производства над темпами роста выручки и прибыли указывают на:***

уменьшение скорости оборота оборотного капитала;

недостаточность финансовых средств для покрытия издержек и расширения финансово-хозяйственной деятельности;

достаточность финансовых средств для покрытия издержек и расширения финансово-хозяйственной деятельности.

7. ***Опережение темпа прироста заемных средств над темпами прироста оборотных активов приводит к:***

снижению текущей ликвидности;

снижению абсолютной ликвидности;

снижению перспективной ликвидности.

8. ***Оптимальным вариантом формирования финансов являются следующие соотношения:***

СК 60% (50%) ЗК 40%(50%);

СК 40% (50%) ЗК 60%(50%);

СК 30% (40%) ЗК 70%(60%).

Анализ ликвидности и платежеспособности

1. Способность вовремя и полностью рассчитываться по своим обязательствам (удовлетворить платежные требования кредиторов, производить оплату труда персонала, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства) – это:

платёжеспособность;

кредитоспособность.

2. Основные признаки банкротства (возможно несколько вариантов ответа):

невыполнение обязательств перед бюджетом;

долговые обязательства, превышающие стоимость имущества;

необеспеченность требований юридических и физических лиц;

долговые обязательства, превышающие стоимость имущества на 25%.

3. Группа активов А2 - это:

денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения;

дебиторская задолженность со сроками погашения в отчетном периоде, прочие активы, готовая продукция и товары отгруженные;

оборотные активы за минусом готовой продукции и товаров отгруженных, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты).

4. Группа активов А4 – это:
дебиторская задолженность со сроками погашения в отчетном периоде, прочие активы, готовая продукция и товары отгруженные;
оборотные активы за минусом готовой продукции и товаров отгруженных, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты);
основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство.

5. Постоянные пассивы (П4) – это:
краткосрочные кредиты банка;
долгосрочные кредиты и заемные средства;
собственный акционерный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия.

6. Долгосрочные пассивы (П3) – это:
собственный акционерный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия;
долгосрочные кредиты и заемные средства;
доходы будущих периодов.

7. Какое из перечисленных соотношений характеризует перспективную ликвидность предприятия:
(А1+А2) >(П1+П2);
А3>П3.

8.Рекомендуемая величина коэффициента соотношения запасов и краткосрочной кредиторской задолженности (К = Запасы/ Краткосрочная кредиторская задолженность) составляет:
0,5-0,7;
0,2 -0,4;
1-1,5.

Анализ показателей финансовой устойчивости

1. Финансовая устойчивость – это:
1) способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах;
2) гарантированная платежеспособность и кредитоспособность организации в процессе его деятельности.

2. Какой показатель показывает какая часть деятельности предприятия финансируется за счет средств заемных источников:
1) коэффициент финансового левериджа;
2) коэффициент финансирования;
3) коэффициент маневренности собственного капитала.

3. При каком значении коэффициента автономии выше финансовая независимость организации:

1) 0,3;
2) 0,5;
3) 0,7.

4. Соотношение величины собственного капитала и валюты баланса, т.е. долю собственных средств в стоимости имущества предприятия показывает:
1) коэффициент автономии;
2) коэффициент задолженности;
3) коэффициент финансовой устойчивости.

5. Удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время характеризует:
1) коэффициент автономии;
2) коэффициент задолженности;
3) коэффициент финансовой устойчивости.

6. Какое из перечисленных значений соответствует нормативному значению коэффициента финансовой устойчивости:
1) больше 0,7;
2) меньше 0,5;
3) меньше 0,1.

7. Ситуация, когда запасы больше собственного оборотного капитала, но меньше плановых источников их покрытия, а также при наличии положительной разницы между плановыми источниками и запасами и НДС, характеризуется как:
1) абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость;
2) нормальная краткосрочная финансовая устойчивость;
3) кризисное финансовое состояние.

8.Все виды дебиторской задолженности срочные депозиты относятся к:
нефинансовые активы;
мобильные финансовые активы;
немобильные финансовые активы.

Денежные средства и легкореализуемые краткосрочные финансовые вложения – это:
нефинансовые активы;
мобильные финансовые активы;
немобильные финансовые активы.

Запас устойчивости увеличивается:
по мере превышения собственного капитала над нефинансовыми активами;
по мере превышения финансовых активов над собственным капиталом;
по мере превышения заёмного капитала над финансовыми активами.

Раздел 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

2.1. Деловая активность организации: понятие и показатели оценки

1. Критерии качественного уровня деловой активности (возможно несколько вариантов ответа):
1) широта рынков сбыта продукции;

2) наличие продукции, поставляемой на экспорт;
3) репутация коммерческой организации как надежного, стабильного партнера;
4) высокий профессиональный уровень менеджмента;
5) отсутствие устойчивых связей с клиентами.

2. Составляющие количественной оценки деловой активности:
степень выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;
уровень эффективности использования оборотных средств организации.

3. «Золотое правило экономики предприятия» характеризует следующее соотношение:
1) Тп>Тв>Та>100%;
2) Тп>Тв>Та<100%;
3) Тп>Тв<Та<100%.
4. Если объем реализации возрастает более высокими темпами по сравнению с темпами роста активов, это говорит о:
1) более эффективном использовании ресурсов предприятия;
2) повышении отдачи с каждого вложенного рубля в развитие бизнеса;
3) снижении эффективности использования ресурсов предприятия.

5. Общее время, в течение которого финансовые ресурсы обездвижены в запасах и дебиторской задолженности; период полного оборота всей суммы оборотных активов – это:
1) операционный цикл;
2) производственный цикл;
3) финансовый цикл.

6. Разрыв между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей – это:
1) операционный цикл;
2) производственный цикл;
3) финансовый цикл.

7. Скорость оборота – это:
1) какое количество оборотов делает капитал организации за анализируемый период;
2) средний срок, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческую деятельность или продолжительность одного оборота (в днях).
.
8. Какой вид высвобождения происходит, когда при наличии оборотных активов в пределах потребности в них обеспечивается ускоренный рост производства продукции:
1) абсолютный;
2) относительный.

Какой из перечисленных показателей характеризует эффективность использования нематериальных активов:
ресурсоотдача;
коэффициент оборачиваемости оборотного капитала;

фондоотдача;
коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

Какая из перечисленных формул позволяет определить цикл денежного оборота:
Т(пз)+Т(дз);
Т(пз)+Т(дз) - Т(кз).

2.2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

Доходы включают следующие статьи (возможно несколько вариантов ответа):
выручку от продаж товаров, услуг;
проценты и дивиденды к получению;
отложенные налоговые активы;
себестоимость.

По составу включаемых элементов различают (возможно несколько вариантов ответа):
маржинальную (валовую) прибыль;
прибыль от реализации;
прибыль от финансовой деятельности;
прибыль до налогообложения;
чистуюприбыль.

Часть чистой прибыли, которая направляется на финансирование прироста активов предприятия:
капитализированная прибыль;
потребляемая прибыль.

Маржинальная прибыль представляет собой разность:
между выручкой (нетто) и прямыми производственными затратами на реализованную продукцию;
между выручкой от продаж и полной себестоимостью реализованной продукции.

2.3. Система показателей рентабельности. Модели факторногоанализа рентабельности

1. Отношение общей суммы брутто-прибыли от обычной деятельности до выплаты процентов и налогов (EBIT) к среднегодовой величине всех активов – это:
1) рентабельность совокупных активов или экономическая рентабельность;
2) рентабельность производства;
3) рентабельность продаж.

2. ***Какой из перечисленных показателей характеризует сколько прибыли предприятие получает в расчете на один рубль своего имущества:***
1) рентабельность операционной деятельности;
2) рентабельность продукции;
3) рентабельность совокупных активов.

3. Рентабельность собственного капитала определяется отношением чистой прибыли к средней сумме собственного капитала с позиции:
1) собственника;

2) потенциального инвестора.

4.Модель Дюпона включает в себя следующие показатели:
1) рентабельность оборота, коэффициент оборачиваемости собственного капитала, коэффициент автономии;
2) рентабельность оборота, коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, коэффициент финансовой устойчивости;
3) рентабельность производства, коэффициент оборачиваемости собственного капитала, коэффициент автономии;

Какие из перечисленных групп показателей могут быть использованы для мультипликативных моделей рентабельности собственного капитала организации (возможно несколько вариантов ответа):
рентабельность оборота, коэффициент оборачиваемости активов, коэффициент финансовой маневренности;
рентабельность оборота, коэффициент оборачиваемости заемного капитала, коэффициент финансового левериджа;
рентабельность оборота, производительность труда, капиталовооруженность;
рентабельность производства, коэффициент оборачиваемости заемного капитала, коэффициент финансового левериджа.

2.4. Оценка эффективности использования заемного капитала. Эффект финансового рычага.

Произведение величин каких показателей представляет эффект финансового рычага (возможно несколько вариантов ответа):
доля прибыли, остающаяся в распоряжении коммерческой организации после вычета налогов;
доля прибыли, остающаяся в распоряжении коммерческой организации до вычета налогов;
дифференциал (разность между общей рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам);
плечо рычага (отношения заемных средств к собственным средствам - balancesheetgearing, debt-to-equityratio (брит.), leverage.

Показатель ROA – это:
экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов;
отношение суммы прибыли к среднегодовой сумме всего капитала;
экономическая рентабельность совокупного капитала после уплаты налогов.

Эффект финансового рычага показывает:
насколько процентов увеличивается сумма собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот предприятия;
насколько процентов увеличивается сумма собственного капитала за счет извлечения заемных средств из оборота предприятия.

Эффект финансового рычага возникает в случаях, если (возможно несколько вариантов ответа):
экономическая рентабельность совокупного капитала выше цены заемных средств (ссудного процента);

если экономическая рентабельность совокупного капитала меньше ссудного процента;
если экономическая рентабельность совокупного капитала равна величине ссудного процента.

Раздел 3. ДИАГНОСТИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

3.1. Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов

1. ***Задачи, решаемые диагностикой (возможно несколько вариантов ответа):***

исследование экономических процессов;
выявление слабых «узких мест» и сильных сторон деятельности предприятия;
установление характера нарушений нормального хода экономических процессов на основе типичных признаков, присущих конкретному нарушению;
определение способов улучшения сложившейся ситуации.

2. Диагностика должна (возможно несколько вариантов ответа):
1) давать максимально объективную оценку результатам деятельности;
2) в комплексе выявлять неиспользованные резервы;
3) осуществлять контроль над выполнением планов и бюджетов;
4) способствовать научному обоснованию планирования и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности.

3. ***К учётным источникам диагностики относятся (возможно несколько вариантов ответа):***

бухгалтерский учет и отчетность;
статистический учет и отчетность;
управленческий учет и отчетность;
производственный учет и отчетность;
материалы ревизий, внешнего, внутреннего аудита;
материалы проверок налоговой службы,

4. ***Какой тип диагностики позволяет определить принадлежность исследуемого объекта конкретному классу, группе или совокупности, позволяет упорядочить и систематизировать изменения, получить выводы о положительном или отрицательном состоянии объекта исследования:***

диагностика – сравнение;
диагностика – идентификация;
диагностика как способ управления.

5. ***Основные атрибуты диагностики:***

Постоянный и систематический контроль над изменением состояния финансово-хозяйственной деятельности организации;
Выявление причинно-следственных связей;
Определение тенденций и закономерностей развития.

3.2. Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства

1. ***Неудовлетворительная структура баланса – это:***

такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества не может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с недостаточной степенью ликвидности имущества должника;
такое состояние имущества и обязательств должника, когда за счет имущества может быть обеспечено своевременное выполнение обязательств перед кредиторами в связи с достаточной степенью ликвидности имущества должника.

2. ***Какие показатели используются в рамках методики определения неудовлетворительной структуры баланса (возможно несколько вариантов ответа):***

коэффициент текущей ликвидности;
коэффициент абсолютной ликвидности;
коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
коэффициент финансовой устойчивости;
коэффициент восстановления платежеспособности.

3. ***Не менее какой величины должно быть значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в рамках рекомендуемых параметров:***

2;
0,1;
1.

4. ***Какое количество показателей включают в себя методические рекомендации ФСФО:***

5;
26;
10.

5. ***Какой из перечисленных показателей характеризует степень эффективности использования имущества организации и профессиональную квалификацию менеджмента:***

рентабельность активов;
коэффициент автономии;
коэффициент абсолютной ликвидности?

6. ***Коэффициент автономии рассчитывается как отношение:***

Собственных средств к совокупным активам;
Заемные средства к совокупным активам;
Совокупных активов к собственным средствам.

3.3. Риски и модели прогнозирования банкротства организации

1. ***Какие из перечисленных моделей используются как прогнозные модели риска банкротства предприятия:***

регрессионные дискриминантные модели;
прогрессивные модели?

2. ***Какие из перечисленных показателей использовались в 30-е гг. XX века для диагностики банкротства предприятия (возможно несколько вариантов ответа):***

отношение чистого оборотного капитала к сумме всех активов;
прибыль на чистый собственный капитал предприятия;
отношение чистого собственного капитала к сумме задолженности;
коэффициент абсолютной ликвидности;
коэффициент покрытия процентных выплат?

3. ***Какому из перечисленных показателей соответствует указанная формула - (Пч + Амортизация)/ЗК:***

коэффициент Бивера;
рентабельность активов;
финансовый леверидж?

4. ***Соотношение активов и краткосрочных обязательств – это:***

коэффициент Бивера;
коэффициент покрытия;
рентабельность активов.

5. ***Какие показатели составляют двухфакторную модель Альтмана (возможно несколько вариантов ответа):***

коэффициент покрытия или текущей ликвидности;
коэффициент финансовой зависимости;
коэффициент абсолютной ликвидности.

6. ***Какова вероятность того, что в ближайший год банкротства не произойдет в соответствии с двухфакторной моделью Альтмана:***

95%;
85%;
79%.

7. ***Какие из перечисленных показателей входят в расчёт показателя Z-счёта Альтмана (для непроизводственных предприятий)(возможно несколько вариантов ответа):***

соотношение собственного оборотного капитала и общей величины активов;
соотношение величины нераспределенной прибыли и общей величины активов;
соотношение выручки и стоимости основных производственных фондов;
соотношение валовой прибыли до уплаты налогов и общей величины активов;
соотношение собственного и заёмного капитала;
соотношение прибыли от реализации и себестоимости продукции;
соотношение выручки от реализации и общей величины активов.

8. ***Какой интервал значений относится к зоне неведения по Z-счёту Альтмана:***

1,81-2,99;
1,50-1,81;
2,99 – 3,5?

9. ***Перечислите показатели Z – счёта Альтмана для предприятий, акции которых не котируются на рынке (возможно несколько вариантов ответа):***

соотношение собственного оборотного капитала и общей величины активов;
соотношение величины нераспределенной прибыли и общей величины активов;
соотношение выручки и стоимости основных производственных фондов;
соотношение валовой прибыли до уплаты налогов и общей величины активов;

соотношение собственного и заёмного капитала;
соотношение прибыли от реализации и себестоимости продукции;
соотношение выручки от реализации и общей величины активов.

10. Какие показатели входят в модель Конана и Гольдера (возможно несколько вариантов ответа):
дебиторская задолженность + денежная наличность/ итог актива;
постоянный капитал (собственный)/ итог пассива;
уставной капитала организации/ итог актива;
финансовые расходы (проценты за пользование кредитными ресурсами)/ объем продаж;
расходы на персонал/ добавленная стоимость;
валовая прибыль/ привлеченный капитал.

11. Определите корректную формулу расчета рейтингового числа:
2КО + 0,1Ктл + 0,08Коб + 0,45Км + Кпр;
3КО + 0,2Ктл - 0,08Коб - 0,45Км + Кпр;
2КО + 0,1Ктл + 0,07Коб + 0,35Км + Кпр.

3.4. Качественная оценка жизнеспособности предприятия

1. Симптомами третьей стадии модели Аргенти являются (возможно несколько вариантов ответа):
1) ухудшение финансовых показателей;
2) использование «творческого бухучета»;
3) нефинансовые признаки неблагополучия;
4) повышение доли рынка;
5) окончательные признаки кризиса (судебные иски, скандалы, отставки).

2. Ошибки 2-го этапа модели Аргенти, к которым относятся (возможно несколько вариантов ответа):
1) слишком высокая доля заемного капитала;
2) недостаток оборотных средств из-за слишком быстрого роста бизнеса;
3) наличие крупного проекта (провал такого проекта подвергает фирму серьезной опасности);
4) высокий уровень изношенности основных фондов.

3.Недостатки функционирования организации по модели Аргенти (возможно несколько вариантов ответа):
1) директор-автократ;
2) председатель совета директоров является также и директором;
3) пассивность совета директоров;
4) внутренние противоречия в совете директоров;
5) сильный финансовый директор;
6) наличие системы управленческого учёта.

Компания может обанкротиться в течение 5 лет, если сумма баллов по модели Аргенти:
более 25;
более 50;
более 40.

Успешные компании имеют баллы в пределах:
от 5 до 18;
от 15 до 30;
от 25 до 45.

Практико - ориентированные задания

Задание 1.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,1; коэффициент текущей ликвидности на начало рассматриваемого периода 1,6, на конец рассматриваемого периода 1,4. Продолжительность рассматриваемого периода 6 месяцев.
Задание 2
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,4; коэффициент текущей ликвидности на начало рассматриваемого периода 0,8, на конец рассматриваемого периода 1,2. Продолжительность рассматриваемого периода один год.
Задание 3.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,3; коэффициент текущей ликвидности на начало рассматриваемого периода 0,6, на конец рассматриваемого периода 1,0. Продолжительность рассматриваемого периода 6 месяцев.
Задание 4.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,4; коэффициент текущей ликвидности на начало рассматриваемого периода 1,8, на конец рассматриваемого периода 1,4. Продолжительность рассматриваемого периода один год.
Задание 5.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации, используя двухфакторную модель Альтмана. Если известно, что коэффициент текущей ликвидности составил 1,0, а коэффициент финансовой зависимости 1,0.
Задание 6.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации, используя двухфакторную модель Альтмана. Если известно, что коэффициент текущей ликвидности составил 2,0, а коэффициент финансовой зависимости 1,2.
Задание 7.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации, используя двухфакторную модель Альтмана. Если известно, что коэффициент текущей ликвидности составил 0,8, а коэффициент финансовой зависимости 1,0.
Задание 8.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации, используя двухфакторную модель Альтмана. Если известно, что коэффициент текущей ликвидности составил 1,8, а коэффициент финансовой зависимости 0,9.
Задание 9.
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе использования системы показателей Бивера, если известны, следующие данные: чистая

прибыль организации составила 23 млн рублей, величина амортизационных отчислений 8 млн рублей, заёмный капитал составляет 80 млн рублей (из них краткосрочные обязательства 45%), общая величина активов 22 млн рублей (из них 60% составляют оборотные активы), собственный капитал 10 млн рублей.

Задание 10.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе использования системы показателей Бивера, если известны, следующие данные: чистая прибыль организации составила 28 млн рублей, величина амортизационных отчислений 18 млн рублей, заёмный капитал составляет 110 млн рублей (из них краткосрочные обязательства 45%), общая величина активов 122 млн рублей (из них 60% составляют оборотные активы), собственный капитал 60 млн рублей.

Задание 11.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе использования системы показателей Бивера, если известны, следующие данные: чистая прибыль организации составила 280 млн рублей, величина амортизационных отчислений 102 млн рублей, заёмный капитал составляет 320 млн рублей (из них краткосрочные обязательства 55%), общая величина активов 300 млн рублей (из них 60% составляют оборотные активы), собственный капитал 100 млн рублей.

Задание 12.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе использования системы показателей Бивера, если известны, следующие данные: чистая прибыль организации составила 28 млн рублей, величина амортизационных отчислений 1,2 млн рублей, заёмный капитал составляет 32 млн рублей (из них краткосрочные обязательства 65%), общая величина активов 30 млн рублей (из них 50% составляют оборотные активы), собственный капитал 10 млн рублей.

Задание 13.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе расчёта рейтингового числа, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,3; коэффициент текущей ликвидности 1,0; коэффициент оборачиваемости активов 2,0; рентабельность реализации продукции как отношение прибыли от продаж к выручке 15%; рентабельность собственного капитала 0,3.

Задание 14.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе расчёта рейтингового числа, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,1; коэффициент текущей ликвидности 0,8; коэффициент оборачиваемости активов 3,0; рентабельность реализации продукции как отношение прибыли от продаж к выручке 8%; рентабельность собственного капитала 0,1.

Задание 15.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе расчёта рейтингового числа, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,3; коэффициент текущей ликвидности 0,9; коэффициент оборачиваемости активов 2,7; рентабельность реализации продукции как отношение прибыли от продаж к выручке 10%; рентабельность собственного капитала 0,25.

Задание 16.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе расчёта рейтингового числа, если, известны следующие данные: коэффициент обеспеченности собственными средствами равен 0,2; коэффициент текущей ликвидности 1,9; коэффициент оборачиваемости активов 3,7; рентабельность реализации продукции как

отношение прибыли от продаж к выручке 14%; рентабельность собственного капитала 0,5.

Задание 17.

Определите, пожалуйста, целесообразность привлечения заёмного капитала, на основе расчёт эффекта финансового рычага, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 20%; коэффициент налогообложения 30%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 16%; величина заёмного капитала 25 млн рублей; размер собственного капитала 10 млн рублей.

Задание 18.

Определите, пожалуйста, сумму прироста собственного капитала за счёт привлечения заёмного капитала, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 16%; коэффициент налогообложения 26%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 12%; величина заёмного капитала 15 млн рублей.

Задание 19.

Определите, пожалуйста, целесообразность привлечения заёмного капитала, на основе расчёт эффекта финансового рычага, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 22%; коэффициент налогообложения 20%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 16%; величина заёмного капитала 18 млн рублей; размер собственного капитала 10 млн рублей.

Задание 20.

Определите, пожалуйста, сумму прироста собственного капитала за счёт привлечения заёмного капитала, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 18%; коэффициент налогообложения 20%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 14%; величина заёмного капитала 15 млн рублей.

Задание 21.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе модели Аргенти, если сумма баллов по первому разделу «недостатки» равна 40; по второму разделу «ошибки» 30; по третьему разделу «Симптомы» 7.

Задание 22.

Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе модели Аргенти, если сумма баллов по первому разделу «недостатки» равна 15; по второму разделу «ошибки» 50; по третьему разделу «Симптомы» 58.

Шкала оценивания ответов на устные вопросы по дисциплине

Уровни сформированности компетенции	Отметка в баллах	Показатели оценивания	Критерии оценивания
Высокий (продвинутый)	5	Знания по всем вопросам темы	Систематизированные, глубокие и полные
		Профессиональные умения	Способность самостоятельно и творчески решать научные и профессиональные задачи в нестандартной ситуации в рамках программы темы
		Личностные качества	Выраженные профессионально-личностные качества

Базовый (средний)	4	Знания в объеме темы Профессиональные умения	Достаточно полные и систематизированные Способность самостоятельно решать учебные и профессиональные задачи в рамках темы
Минимальный (низкий)	3	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Недостаточно полный объем Слабое владение методическими основами, некомпетентность в решении стандартных типовых заданий
	2	Знания в рамках обязательного уровня освоения материала Профессиональные умения	Отсутствие знаний Отсутствие компетенций или отказ от решения практических заданий

Шкала оценивания практико-ориентированных заданий
(и контрольной работы) по дисциплине

Баллы	Критерии
(5)	-алгоритм решения в общем виде составлен правильно, -соблюдены все рекомендации по оформлению и решению задания
(4)	-задание решено не в общем виде, хотя решение соответствует алгоритму, но не соблюдены все требования по оформлению и решению задания
(3)	- решение задания не доведено до конца, хотя и выбрано правильное направление решения, отсутствует оформление решения, есть неточности в вычислениях
(2)	-отсутствуют формулы и вычисления к решению задания

Шкала оценивания результатов тестирования

Оценка (стандартная)	Оценка (тестовые нормы: % правильных ответов)
(5) – «отлично»	80-100 %
(4) – «хорошо»	65-79%
(3) – «удовлетворительно»	50-64%
(2) – «неудовлетворительно»	Менее 50%

Оценки качества подготовки студента по дисциплине в целом проводится посредством аттестационных испытаний в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации обучающихся в РАНХиГС.

Наряду с оцениванием учебных достижений обучающихся по принятой образовательной организации системе оценок и использованием ее при оформлении официальных дипломов Академии о высшем образовании, вводят повышенный («Excellent» и «Good») и базовый («Very good» и «Satisfactory») уровень оценок «отлично» и «хорошо» для использования при оформлении ЕПД, согласно Положению об оформлении и выдаче ЕПД.

Соответствие академической оценке

Академическая оценка		Оценка по шкале ESTS	
зачтено	отлично	Passed	A (Excellent)
			B (Very Good)
	хорошо		C (Good)
			D (Satisfactory)
	удовлетворительно		E (Sufficient)
Не зачтено	неудовлетворительно		FX

Критерии оценивания в ходе промежуточной аттестации

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся:

– если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на промежуточной аттестации, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют высокую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся:

– если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; учебные достижения и результаты

текущего контроля успеваемости демонстрируют хорошую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся:

– если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ; учебные достижения и результаты текущего контроля успеваемости демонстрируют удовлетворительную степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся:

– если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы; учебные достижения и результатами текущего контроля успеваемости демонстрируют низкую степень сформированности соответствующих компетенций.

Оценка «**зачтено**» выставляется обучающемуся:

– если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает его на зачете, умеет увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами

заданий, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение; в ходе обучения демонстрирует полное понимание и использует полученные знания и умения;

– твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач; в ходе обучения демонстрирует понимание и использует полученные знания и умения;

– знает материал, излагает его, но допускает несущественные неточности в ответе на вопрос, в применении теоретических положений при решении практических вопросов и задач; в ходе обучения проявляет понимание и использует полученные знания и умения в выстраивании и реализации своего развития;

Оценка «**не зачтено**» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания; учебные достижения демонстрируют низкую степень овладения программным материалом.

4.4. Методические материалы

Оценивание результатов обучения студентов по дисциплине осуществляется по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации. Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Зачет является заключительным этапом процесса формирования компетенций студента при изучении дисциплины или её части и имеет целью проверку и оценку знаний студентов по теории и применению полученных знаний, умений и навыков.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведётся преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

Оценка качества подготовки по результатам самостоятельной работы студента ведётся:

1) преподавателем

– оценка глубины проработки материала, рациональность и содержательная ёмкость представленных интеллектуальных продуктов, наличие креативных элементов, подтверждающих самостоятельность суждений по теме;

2) группой

–в ходе обсуждения представленных материалов;

3) студентом лично

–путём самоанализа достигнутого уровня понимания темы.

По дисциплине предусмотрены формы контроля качества подготовки:

- текущий (осуществление контроля за всеми видами аудиторной и внеаудиторной деятельности студента с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины);

-промежуточный (оценивается уровень и качество подготовки по конкретным разделам дисциплины).

Результаты текущего и промежуточного контроля качества выполнения студентом запланированных видов деятельности по усвоению учебной дисциплины являются показателем того, как студент работал в течение семестра.

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины: теоретических основ и практической части. Промежуточная аттестация студентов – оценивание результатов обучения по дисциплине, в том числе в форме опроса.

Проработка конспекта лекций и учебной литературы осуществляется студентами в течение всего семестра после изучения новой темы. Предусмотрена текущая аттестация в форме контрольных опросов и тестирования.
По результатам выполнения всех заданий на самостоятельную работу и выполнения заданий в ходе практических занятий преподаватель даёт комплексную оценку деятельности студента.
Высокую оценку получают студенты, которые при подготовке материала для самостоятельной работы сумели самостоятельно составить логический план изучения темы и реализовать его, собрать достаточный фактический материал (теоретический и практический, использовали IT-технологии, электронные ресурсы, литературу по теме. Студенты при этом должны показать связь рассматриваемой темы с современными проблемами общества, значимость изучаемого материала в соответствии с направлением подготовки студента и авторский вклад в систематизацию и структурирование материала.
Промежуточный контроль проводится в форме сдачи зачета. К зачету допускаются студенты, выполнившие все виды текущей аттестации – задания для самостоятельной работы и контрольные опросы, а также прошедшие тестирование.

5.Методические материалы для освоения дисциплины

Основными формами обучения студентов являются лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

При изучении дисциплины используются следующие формы работы:

1.Лекции, на которых рассматриваются основные теоретические вопросы данной дисциплины. Посещаемость лекций входит в балльную оценку по дисциплине и контролируется преподавателем.
2. Практические занятия, на которых проводится опрос по теоретическим вопросам изучаемых тем, разбираются проблемные ситуации, решаются задачи. Посещаемость практических занятий входит в балльную оценку по дисциплине.
При подготовке к практическому занятию следует:
- использовать рекомендованные преподавателями учебники и учебные пособия - для закрепления теоретического материала;
- разобрать, совместно с другими студентами, обсудить вопросы по теме занятия.
За работу на практическом занятии, исходя из продемонстрированных знаний, умений и навыков, студенты могут набрать определенное количество баллов.
Практические занятия являются существенной составляющей учебного процесса.
Практические занятия призваны обеспечить углубленное изучение курса, привить обучающимся навыки самостоятельного решения практических заданий и анализа учебной информации, сформировать и развить у студентов научное мышление, умение активно участвовать в творческой дискуссии, делать правильные выводы, аргументировано излагать свое мнение.
Цель занятий состоит в уяснении, усвоении и закреплении студентами теоретических знаний. На практических занятиях студенты учатся творчески мыслить, аргументировать и отстаивать свою позицию, правильно и доходчиво излагать свои мысли перед аудиторией, овладевать культурой речи.
В ходе практического занятия, в первую очередь, студенты обсуждают теоретические вопросы. Затем учащиеся сообщают варианты выполненных заданий самостоятельной работы
Выступление на занятии должно удовлетворять следующим требованиям:
1) четкое изложение теории рассматриваемого вопроса, анализ его основных положений;
2) выдвигаемые теоретические положения должны подкрепляться практическими примерами;
3) завершать ответ должны собственные выводы студента.

Важно, чтобы каждый студент стремился к активному участию в обсуждении проблем и решении задач.

На практическом занятии преподаватель может дать новые дополнительные задачи, которые необходимо решить здесь же, и тем самым проверить, насколько глубоко освоены теоретические вопросы по теме и практический материал.

3. Самостоятельная работа. В самостоятельную работу студентов входит:

- подготовка к практическому занятию (освоение теоретического материала, подготовка самостоятельных работ, проблемные вопросы);
- выполнение заданий преподавателя;
- знакомство с дополнительной литературой и со статистическими данными по изучаемым проблемам.

Самостоятельная работа студентов является неотъемлемой частью процесса обучения, специфическим педагогическим средством организации и управления самостоятельной деятельностью студентов в учебном процессе.

Самостоятельная работа может быть представлена как средство организации самообразования и воспитания самостоятельности как личностного качества. Как явление самовоспитания и самообразования самостоятельная работа студентов обеспечивается комплексом профессиональных умений студентов, в частности умением осуществлять планирование деятельности, искать ответ на непонятное, неясное, рационально организовывать свое рабочее место и время.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
-информационно-обучающую (аудиторные занятия, не подкрепленные самостоятельной работой, становятся малорезультативными);
- ориентирующую и стимулирующую;
- воспитывающую;
- исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках данного курса:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам лекций, учебной и научной литературы) и подготовка практических заданий, участие в тематических дискуссиях;
3. Выполнение индивидуальных работ;
4. Решение практических заданий;
5. Моделирование или анализ конкретной ситуации.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения данного курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории. Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по данному курсу имеют определенную специфику. При освоении данного курса студент может пользоваться библиотекой вуза.

Задания для самостоятельной подготовки

Раздел 1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

Тема 1.1. Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) проведите вертикальный и горизонтальный анализ финансового состояния.

Тема 1.2. Анализ ликвидности и платежеспособности

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) рассчитайте показатели ликвидности и платёжеспособности.

Тема 1.3. Анализ показателей финансовой устойчивости

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) рассчитайте показатели финансовой устойчивости.

Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Тема 2.1. Деловая активность организации: понятие и показатели оценки

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) проведите анализ и оценку сравнительной эффективности использования ресурсов предприятия.

Тема 2.2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) проведите факторный анализ прибыли предприятия.

Тема 2.3. Система показателей рентабельности. Модели факторного анализа рентабельности

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) проведите факторный анализ рентабельности активов и рентабельности собственного капитала на основе метода цепной подстановки.

Тема 2.4. Оценка эффективности использования заемного капитала. Эффект финансового рычага

Определите, пожалуйста, целесообразность привлечения заёмного капитала, на основе расчёт эффекта финансового рычага, если известны следующие данные: экономическая рентабельность совокупного капитала до уплаты налогов 22%; коэффициент налогообложения 20%; средневзвешенная величина заёмных ресурсов 16%; величина заёмного капитала 18 млн рублей; размер собственного капитала 12 млн рублей.

Раздел 3. Диагностирование финансового состояния организации

Тема 3.1. Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов

Проведите сравнительный анализ способов проведения диагностического исследования финансово-хозяйственного состояния организации.

Тема 3.2 Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства

На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) проведите анализ и оценку неудовлетворительности структуры баланса, оценку

финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа.

Тема 3.3. Риски и модели банкротства организации
На основании данных отчётности организации (http://www.e-disclosure.ru/portal/) рассмотрите результаты применения отечественных методик прогнозирования банкротства.

Тема 3.4. Качественная оценка жизнеспособности предприятия
Охарактеризуйте, пожалуйста, финансовое состояние организации на основе модели Аргенти, если сумма баллов по первому разделу «недостатки» равна 25; по второму разделу «ошибки» 35; по третьему разделу «Симптомы» 10.

6.Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Основная литература

1. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа: учебное пособие для вузов/ В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 215 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08074-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/516100
2. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов/ И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 360 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19625-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/556784
3. Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ: учебник для вузов/ Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова; под редакцией Т. Ю.Кудрявцевой. — Москва: Издательство Юрайт, 2024.— 167 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14820-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544501
4. Казакова, Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов/ Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/544772
5. Шадрина, Г. В. Управленческий и финансовый анализ: учебник для вузов/ Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 288 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16532-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/538458

6.2. ***Дополнительная литература***
1. Банкротство и финансовое оздоровление субъектов экономики: монография/ А. Н. Ряховская [и др.]; под редакцией А. Н. Ряховской. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 153 с. — (Актуальные монографии).— ISBN 978-5-534-11475-1. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: 2https://urait.ru/bcode/540659
2. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата/ В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024.— 482 с. — (Высшее

образование). — ISBN 978-5-534-19020-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/555759
3. Лукасевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме: учебник для вузов/ И. Я. Лукасевич. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 356 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11944-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL:https://urait.ru/bcode/542218
4. Фельдман, И. А. Бухгалтерский учет: учебник для вузов / И. А. Фельдман. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 287 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-9916-3575-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/487752 .
5. Уразгалиев, В. Ш. Финансовая безопасность: учебник для вузов/ В. Ш. Уразгалиев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 228 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18889-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/555028

Нормативные правовые документы.
Гражданский Кодекс РФ.
Налоговый кодекс РФ.
Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» №402-ФЗ от 06.12.2011 года.
Приказ Минфина от 06.05.1999 №33-н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении положения по бухгалтерскому учёту «Расходы организации» ПБУ 10/99»/
Приказ Минфина от 06.05.1999 №32-н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» ПБУ 9/99»
Приказ Минфина от 17.09.2020 №204-н «Об утверждении федеральных стандартов бухгалтерского учёта» ФСБУ 6/2020 "Основные средства" И ФСБУ 26/2020 "Капитальные вложения"
Приказ Минфина от 30 мая 2022 года N 86н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 "Нематериальные активы"
Приказ от 15 ноября 2019 г. N 180н «Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учёта ФСБУ 5/2019 «Запасы»

6.4. ***Интернет-ресурсы.***
http://www.consultant.ru
http://www.intelpro.ru
http://www.gaap.ru
http://e-management.newmail.ru
http://www.gks.ru/
http://www.minfin.ru

Иные источники.
Периодические издания
Российская газета. Специальный тематический выпуск «Экономика».
Журнал «Вопросы экономики».
Журнал «Креативная экономика».
Журнал «Эксперт».

Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Учебные аудитории, предназначенные для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации оборудованы:
специализированной мебелью (аудиторные столы и стулья);
техническими средствами обучения (мультимедийный проектор; персональный компьютер (ноутбук) с программным обеспечением;
экраном для демонстрации презентаций и фильмов;
учебной доской (маркерной).
Учебные аудитории, предназначенные для самостоятельной работы, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и использования электронно-библиотечных и информационно-справочных систем, а также с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (сайт).
Для проведения занятий используется демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, содержащиеся в материалах лекционных и семинарских занятий.

Перечень информационных технологий, программных продуктов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	
1	Операционная система (MS Windows XP/Vista/7);
2	Пакет офисных программ (MicrosoftOffice или OpenOffice);
3	Антивирусная программа (NOD32, Dr.Web, Kaspersky и др.);
4	Интернет-браузер (Internet Explorer, Opera, Mozilla Firefox, Google Chrome идр.);
5	Различные утилиты (Архиваторы, программы записи компакт-дисков, файловые менеджеры, программы просмотра изображений и др.);
6	• Универсальная интернет-энциклопедия Wikipedia http://ru.wikipedia.org • ЭБС Лань http://e.lanbook.com • ЭБС IPRbooks http://www.iprbookshop.ru • ЭБС Юрайт http://www.biblio-online.ru • Сервис полнотекстового поиска по книгам http://books.google.ru/ • Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU http://elibrary.ru • Федеральный образовательный портал «Российское образование» http://www.edu.ru

Приложение 1

Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)	
Дата формирования информации	14.09.2024
Номер выгрузки информации	№ 0710099_9103007928_2023_000_20240914_cb5489fc-2cde-40bb-bb55-c4df5f6ae22d
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ГОСТИНИЧНЫЙ КОМПЛЕКС "ЯЛТА-ИНТУРИСТ"
включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 14.09.2024	
ИНН	9103007928
КПП	910301001
Код по ОКПО	00718588
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12267
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	55.10
Местонахождение (адрес)	298600, Республика Крым, г.о. Ялта, г Ялта, ул Дражинского, д. 50
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Да
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	"КОНСАЛТИНГОВАЯ ФИРМА "АНАЛИТИКА" ООО
ИНН	5263027315
ОГРН/ОГРНИП	1025204420394

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710001**

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*На 31 декабря 2023 г.*	*На 31 декабря 2022 г.*	*На 31 декабря 2021 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
	Актив				
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	0	-	1
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	997 322	877 506	844 980
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	2 490 048	1 688 121	1 188 121
	Отложенные налоговые активы	1180	132 416	134 294	1 999
	Прочие внеоборотные активы	1190	27	15	-
	Итого по разделу I	1100	3 619 813	2 699 936	2 035 101
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	14 234	45 626	7 567
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	253 473	219 817	89 474
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 547	216 451	288 315

	Прочие оборотные активы	1260	0	2	1 844
	Итого по разделу II	1200	272 254	481 896	387 200
	БАЛАНС	1600	3 892 067	3 181 832	2 422 301

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*На 31 декабря 2023 г.*	*На 31 декабря 2022 г.*	*На 31 декабря 2021 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
	Пассив				
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	435 546	435 546	435 546
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)[2]	(1 069)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	669 541	669 541	669 541
	Резервный капитал	1360	1 358	1 358	1 358
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 297 442	1 680 278	1 022 559
	Итого по разделу III	1300	3 403 887	2 785 654	2 129 004
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	91 694	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	159 785	153 686	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	185 216	182 815	177 508
	Итого по разделу IV	1400	436 695	336 501	177 508
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	130	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	49 406	51 311	115 423
	Доходы будущих периодов	1530	1 008	7 959	-
	Оценочные обязательства	1540	941	407	367
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	51 485	59 677	115 789
	БАЛАНС	1700	3 892 067	3 181 832	2 422 301

Примечания

[1] Указывается номер соответствующего пояснения.

[2] Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710002**

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

Пояснения[3]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	Выручка[4]	2110	907 613	957 990
	Себестоимость продаж	2120	(264 593)	(208 728)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	643 020	749 262
	Коммерческие расходы	2210	(5 185)	(5 434)
	Управленческие расходы	2220	(21 398)	(17 920)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	616 437	725 908
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	122 051	88 265
	Проценты к уплате	2330	(17 056)	(16 666)
	Прочие доходы	2340	8 907	3 102
	Прочие расходы	2350	(7 442)	(8 440)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	722 897	792 169
	Налог на прибыль[5]	2410	(108 787)	(134 374)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(100 810)	(113 638)
	отложенный налог на прибыль[6]	2412	(7 977)	(20 736)
	Прочее	2460	3 054	(76)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	617 164	657 719
	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	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода[5]	2530	-	-

	Совокупный финансовый результат периода[7]	2500	617 164	657 719

Пояснения[3]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

[3] Указывается номер соответствующего пояснения.

[4] Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

[5] Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

[6] Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

[7] 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) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

Лист представляется за отчетный период 2023 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"

Пояснения	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	Текущий налог на прибыль[8]	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

[8] Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710003**

Отчет о целевом использовании средств

За 2023 г.

Пояснения[9]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	Остаток средств на начало отчетного года	6100	0	-
Поступило средств				
	Вступительные взносы	6210	-	-
	Членские взносы	6215	-	-
	Целевые взносы	6220	-	-
	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	-	-
	Прибыль от приносящей доход деятельности организации	6240	-	-
	Прочие	6250	-	-
	Всего поступило средств	6200	-	-
Использовано средств				
	Расходы на целевые мероприятия	6310	(-)	(-)
	в том числе: социальная и благотворительная помощь	6311	(-)	(-)
	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	(-)	(-)
	иные мероприятия	6313	(-)	(-)
	Расходы на содержание аппарата управления	6320	(-)	(-)
	в том числе: расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	(-)	(-)
	выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	(-)	(-)
	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	(-)	(-)

	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	(-)	(-)
	ремонт основных средств и иного имущества	6325	(-)	(-)
Пояснения[9]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*	*5*
	прочие	6326	(-)	(-)
	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	(-)	(-)
	Прочие	6350	(-)	(-)
	Всего использовано средств	6300	(-)	(-)
	Остаток средств на конец отчетного года	**6400**	**0**	**-**

Примечания

[9] Указывается номер соответствующего пояснения. При этом информация о доходах и расходах, движении денежных средств раскрывается с учетом существенности применительно к составу показателей отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств соответственно, согласно форме по ОКУД 0710002 и 0710005.

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710004**

Отчет об изменениях капитала

За 2023 г.

1. Движение капитала							
Наименование показателя	*Код строки*	*Уставной капитал*	*Собственные акции, выкупленные у акционеров*	*Добавочный капитал*	*Резервный капитал*	*Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)*	*Итого*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3100	435 546	(-)	669 541	1 358	1 022 559	2 129 004
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	0	(1 069)	-	-	657 719	656 650
в том числе: чистая прибыль	3211	X	X	X	X	657 719	657 719
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	-	-	-	-	-	-
выкуп акций		0	(1 069)	-	-	-	(1 069)
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
1. Движение капитала							
Наименование показателя	*Код строки*	*Уставной капитал*	*Собственные акции, выкупленные у акционеров*	*Добавочный капитал*	*Резервный капитал*	*Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)*	*Итого*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3200	435 546	(1 069)	669 541	1 358	1 680 278	2 785 654
За 2023 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	0	-	-	-	617 164	617 164
в том числе: чистая прибыль	3311	X	X	X	X	617 164	617 164
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	(0)	1 069	(-)	(-)	(-)	(1 069)
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	(0)	1 069	-	X	-	(1 069)
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 2023 г.	3300	435 546	(-)	669 541	1 358	2 297 442	3 403 887

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	*Код строки*	*На 31 декабря 2021 г.*	*Изменение капитала за 2022 г.*		*На 31 декабря 2022 г.*
			За счет чистой прибыли (убытка)	*За счет иных факторов*	
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
Капитал - всего:					
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	-	-	-	-

3. Чистые активы

Наименование показателя	*Код строк*	*На 31 декабря 2023 г.*	*На 31 декабря 2022 г.*	*На 31 декабря 2021 г.*
Чистые активы	3600	3 403 887	2 785 654	2 129 004

ИНН
9103007
928

КПП
9103010
01

Форма по КНД **0710099**
Форма по ОКУД **0710005**

Отчет о движении денежных средств

За 2023 г.

Наименование показателя	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	1 110 102	1 125 166
в том числе: От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1 107 676	1 105
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	861	1 113 177
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
субсидия		260	8 356
прочие поступления	4119	1 305	2 528
Платежи - всего	4120	(466 108)	(728 705)
в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(216 797)	(376 722)
в связи с оплатой труда работников	4122	(12 144)	(6 545)
процентов по долговым обязательствам	4123	(604)	(-)
налог на прибыль организаций	4124	(100 711)	(117 843)
прочие налоги и сборы		(134 558)	(213 812)
прочие платежи	4129	(1 294)	(13 783)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	643 994	396 461
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	13 816 810	200
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	1 078	200
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других	4214	26 832	-

организациях			
Наименование показателя	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*
прочие поступления	4219	13 788 900	-
Платежи - всего	4220	(14 762 548)	(500 200)
в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(173 648)	(-)
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	(800 000)	(500 200)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(13 788 900)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(945 738)	(500 000)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	91 694	32 905
в том числе: получение кредитов и займов	4311	91 694	-
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	0	32 905
Платежи - всего	4320	(2 186)	(1 162)
в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(0)	(1 069)
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	(-)	(-)
прочие платежи	4329	(2 186)	(93)

Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	89 508	31 743
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(212 236)	(71 796)

Наименование показателя	*Код строки*	*За 2023 г.*	*За 2022 г.*
1	*2*	*3*	*4*
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	216 451	288 315
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	4 547	216 451
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	332	(68)

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: https://bo.nalog.ru



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).