Приложение 4
к образовательной программе
38.03.02 «Проектный менеджмент»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.02 Финансовый анализ
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки)

Проектный менеджмент
(наименование образовательной программы)

Очная
(форма обучения)

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 7EA87949AEF3929182CB76EC6B77ADA6
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 03.02.2026 до 29.04.2027

Год набора – 2026

Красногорск

Автор(ы)-составитель(и) РПД:
Рыхтикова Наталья Александровна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики и финансов, факультета экономики и менеджмента, Московский областной филиал.

Заведующий кафедрой:

Головецкий Николай Яковлевич, к.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономики и финансов, Факультета экономики и менеджмента, Московский областной филиал

Рабочая программа дисциплины Б1.В.01.02 «Финансовый анализ» одобрена на заседании кафедры экономики и финансов, факультета экономики и менеджмента, Московский областной филиал.

протокол № 8 от «15» апреля 2026 г.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы . **Ошибка! Закладка не определена.**

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы 6

3. Содержание и структура дисциплины (модуля) 7

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания 122

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам ..166

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине 34

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля) 54

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет.....56

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 58

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

1.1. Дисциплина «Финансовый анализ» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование Компетен-ции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**
Подготовка инвестиционного проекта[1]	УК – 10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК – 10.1	Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике	Знает понятие общественных благ и роль государства в их обеспечении, цели, задачи и инструменты регулятивной (в том числе бюджетной, денежно-кредитной, социальной и пенсионной) политики государства, понимает влияние государственного регулирования на экономическую динамику и благосостояние индивидов Умеет критически оценивать информацию о перспективах экономического роста и технологического развития экономики страны, последствий

[1] Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами» утверждён приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23 сентября 2024 года №497н

					экономической политики для принятия обоснованных экономических решений
			УК – 10.2	Применяет экономические знания для решения задач профессиональной деятельности, а также краткосрочных и долгосрочных финансовых задач	Знает основные виды личных доходов, основные виды расходов, в том числе обязательных, принципы личного финансового планирования и ведения личного бюджета Умеет применять методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей

			УК – 10.3	Применяет экономические знания для решения задач профессиональной деятельности, а также краткосрочных и долгосрочных финансовых задач	Знает методы финансового анализа и бюджетирования, финансового планирования, расчета затрат на производстве, снижения затрат на производстве. Умеет проводить финансовый анализ, рассчитывать сметы экономического субъекта, составлять планы продаж продукции
Подготовка инвестиционного проекта[2]	ПК – 1	Способен подготовить инвестиционный проект	ПК – 1.1	Проводит аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта, разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта с расчетом ключевых показателей эффективности, подбирает оптимальные источники финансирования	Знает Методика сбора требований к инвестиционному проекту Умеет Анализировать источники финансирования инвестиционного проекта

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.01.02 «Финансовый анализ» относятся к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений, направления подготовки бакалавров 38.03.02 «Менеджмент», 6 семестр (3 курс). Общая трудоёмкость дисциплины: 3 зачётных единиц. По очной форме обучения предусмотрено контактной работы (лекции – 28 часов; практические занятия – 28 часов; самостоятельная работа студентов – 43 часа). 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

[2] Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами» утверждён приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 23 сентября 2024 года №497н

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:		***56***						***56***		
лекционного типа (Л)		***28***						***28***		
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)										
практического (семинарского) типа (ПЗ)		***28***						***28***		
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)										
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***43***						***43***		
Контроль		***9***						***9***		
Промежуточная аттестация	***форма***	Зачёт с оценкой						Зачёт с оценкой		
	час.									
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***108/3***						***108/3***		

3. Содержание и структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ								
Очная форма обучения														
Тема 1.1.	Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации	8	2	0	0	2	0	0	0	0		0	0	4	О, З
Тема 1.2.	Анализ ликвидности и платежеспособности	8	2	0	0	2	0	0	0	0		0	0	4	О, З
Тема 1.3.	Анализ показателей финансовой	8	2	0	0	2	0	0	0	0		0	0	4	О, З

	устойчивости													
Тема 2.1.	Деловая активность организации: понятие и показатели оценки	8	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	4	О, К
Тема 2.2.	Анализ доходов, расходов и финансовых результатов	8	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	4	О, З
Тема 2.3.	Система показателей рентабельности. Модели факторного анализ рентабельности.	8	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	4	О, З
Тема 2.4.	Оценка эффективности использования заемного капитала. Эффект финансового рычага	8	2			2							4	О
Тема	Сущность,	8	2			2							4	О, З

3.1.	задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов													
Тема 3.2.	Традиционные методы количественного анализа и диагностики банкротства	12	4			4							4	О, З
Тема 3.3.	Риски и модели прогнозирования банкротства организации	12	4			4							4	О, З
Тема 3.4.	Качественная оценка жизнеспособности предприятия	11	4			4							3	
	Консультация	0							0					
Промежуточная аттестация		9	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	0	Зачёт с оценкой
Итого		108	28			28				9			43	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

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 использования заемного 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.

4.Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.02 «Финансовый анализ» входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в

электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление	Прочитайте текст и установите	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается	Ответ считается верным, если правильно указана вся

последовательности	последовательность	последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.02 «Финансовый анализ» используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

Опрос (О), тестирование (Т), практическое задание (З), кейс (К).

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Промежуточная аттестация проводиться в форме зачета с оценкой.

Материалы текущего контроля успеваемости.

Опрос студентов на практическом занятии

Тема 1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

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.

Тема 2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

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: а) суммы высвобождения из оборота средств за счет ускорения оборачиваемости (-), тыс. руб.	х	х	х
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: производственных запасах	8252	8607	356
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 оборот-ных 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.

Тема 3. Диагностирование финансового состояния организации УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

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.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины. Текущий контроль по дисциплине Б1.В.01.02 Финансовый анализ предусматривает 2 контрольные точки.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование	Максимальное	Коэффициент веса	Результат контрольной

контрольной точки	количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	контрольной точки	точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,3	30
КТ 2	100	0,3	30
Итого:	х	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ Х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ-1
(включает в себя 1, 2 разделы)

Раздел 1.
Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру выбранного (-ых) варианта(-ов) ответа.

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 500 000 руб. и не погашены по истечении трех месяцев;

если обязательства превышают сумму 500 000 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.

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.

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.

Тема 2.
Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру выбранного (-ых) варианта(-ов) ответа.

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.

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;
чистую 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 факторного анализа 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.

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 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.

КТ-2
(включает в себя 3 раздел)

Раздел 3.
Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру выбранного (-ых) варианта(-ов) ответа.

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,

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.

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

95%;
85%;
79%.

5. ***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.

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

1,81-2,99;
1,50-1,81;
2,99 – 3,5?

7. ***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.

8. ***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.

9. ***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.

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

6.Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (зачет с оценкой) проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами задач. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей решения задач, затем приступает к решению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход решения, при необходимости завершить решение выводами.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

Фонды оценочных средств

Раздел 1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Тема 1.1. Общая оценка структуры и источников формирования имущества организации УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

Понятие бухгалтерского баланса, структура активов и пассивов баланса.
Чтение бухгалтерского баланса.

Показатели экспресс - анализа бухгалтерского баланса.
Анализ структуры оборотных и внеоборотных активов.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа.

Вопрос 1. 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%).

Ответ: При формировании структуры капитала оптимальным считается соотношение собственного и заёмного капитала: 60/40 или 50/50. Также для расчёта оптимальной величины кредитных ресурсов можно рассматривать формулу: (0,25 х внеоборотные активы) + (0,5 х оборотные активы).

Вопрос 2. Какое из перечисленных соотношений характеризует перспективную ликвидность предприятия:
(А1+А2) >(П1+П2);
А3>П3.

Ответ: Состояние перспективной ликвидности организации характеризует ситуация, при которой третья группа активов превышает третью группу пассивов. Ситуация, при которой сумма первой и второй группы активов превышает сумму первой и второй группы пассивов, - характеризует текущую ликвидность организации.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

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.

Тема 1.2. Анализ ликвидности и платежеспособности УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

Понятия кредитоспособности и платёжеспособности предприятия.
Основные признаки банкротства.
Ликвидность активов, ликвидность баланса, ликвидность предприятия.
Группы активов по степени убывания ликвидности.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа

Вопрос 1. 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 денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, готовой продукции и товаров отгруженных, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты).

Ответ: К группе активов А2 относятся дебиторская задолженность со сроками погашения в отчётном периоде, прочие активы, готовая продукция и товары отгруженные. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения относятся к группе активов А1. Оборотные активы за минусом денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, готовой продукции, товаров отгруженных, текущей дебиторской задолженности относятся к группе активов А3.

Вопрос 2. 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.

Ответ: К группе активов А4 относятся основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершённое строительство. К группе активов А2 относятся дебиторская задолженность со сроками погашения в отчётном периоде, прочие

активы, готовая продукция и товары отгруженные. Оборотные активы за минусом денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, готовой продукции, товаров отгруженных, текущей дебиторской задолженности относятся к группе активов А3.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

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

снижению текущей ликвидности;

снижению абсолютной ликвидности;

снижению перспективной ликвидности.

2.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.

3.Постоянные пассивы (П4) – это:

краткосрочные кредиты банка;

долгосрочные кредиты и заемные средства;

собственный акционерный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия.

4.Долгосрочные пассивы (П3) – это:

собственный акционерный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия;

долгосрочные кредиты и заемные средства;

доходы будущих периодов.

Тема 1.3. Анализ показателей финансовой устойчивости УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

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

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа

Вопрос 1. При каком подходе к финансированию активов за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должны финансироваться внеоборотные активы,

постоянная часть оборотных активов и половина переменной части активов, а вторая их половина – за счет краткосрочного заемного капитала:

1) Консервативном;

2) Умеренном;

3) Агрессивном.

Ответ: Консервативный подход к финансированию активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должны финансироваться внеоборотные активы, постоянная часть оборотных активов и половина переменной части активов, а вторая их половина – за счет краткосрочного заемного капитала.

Вопрос 2. При каком подходе к финансированию активов за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должны финансироваться внеоборотные активы и постоянная часть оборотных активов, в то время как за счет краткосрочного заемного капитала – весь объем переменной части оборотных активов:

1) Консервативный;

2) Умеренный;

3) Агрессивный.

Ответ: При умеренном (компромиссном) подходе к финансированию активов за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должны финансироваться внеоборотные активы и постоянная часть оборотных активов, в то время как за счет краткосрочного заемного капитала – весь объем переменной части оборотных активов.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

1. 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:

абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость;

нормальная краткосрочная финансовая устойчивость;

кризисное финансовое состояние.

2. ***Все виды дебиторской задолженности срочные депозиты относятся к:***

нефинансовые активы;

мобильные финансовые активы;

немобильные финансовые активы.

3. Удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время характеризует:

коэффициент автономии;

коэффициент задолженности;

коэффициент финансовой устойчивости.

4. Какое из перечисленных значений соответствует нормативному значению коэффициента финансовой устойчивости:

больше 0,7;

меньше 0,5;
меньше 0,1.

Раздел 2. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Тема 2.1. Деловая активность организации: понятие и показатели оценки УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

Понятие, анализ и количественная оценка деловой активности.
«Золотое правило экономики предприятия».
Коэффициент устойчивости экономического роста.
Показатели деловой активности.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа

Вопрос 1. Что из перечисленного относится к критериям качественного уровня деловой активности:

1) ***Наличие продукции, поставляемой на экспорт;***
2) Уровень эффективности использования ресурсов;
3) Степень выполнения плана по основным показателям?

Ответ: К критериям качественного уровня деловой активности относят: широта рынков сбыта продукции, наличие продукции, поставляемой на экспорт, репутация коммерческой организации как надежного, стабильного партнера, высокий профессиональный уровень менеджмента, устойчивость связей с клиентами и др.

Вопрос 2. Какой из перечисленных показателей характеризует рост собственного капитала:

1) Коэффициент текущей ликвидности;
2) Коэффициент быстрой ликвидности;
3) ***Коэффициент устойчивости экономического роста***.

Ответ: для характеристики деловой активности акционерных компаний в учетно-аналитической практике экономически развитых стран помимо темповых показателей используют ***коэффициент устойчивости экономического роста***, который характеризует рост собственного капитала.

Собственный капитал может увеличиваться либо за счет дополнительного выпуска акций, либо за счет реинвестирования полученной прибыли.

Задания закрытого типа

1.Скорость оборота – это:

какое количество оборотов делает капитал организации за анализируемый период;

средний срок, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческую деятельность или продолжительность одного оборота (в днях).

.

2.Какой вид высвобождения происходит, когда при наличии оборотных активов в пределах потребности в них обеспечивается ускоренный рост производства продукции:

абсолютный;

относительный.

3. Какой из перечисленных показателей характеризует эффективность использования нематериальных активов:

ресурсоотдача;

коэффициент оборачиваемости оборотного капитала;

фондоотдача;

коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

4. Какая из перечисленных формул позволяет определить цикл денежного оборота:

Т(пз)+Т(дз);

Т(пз)+Т(дз) - Т(кз).

Тема 2.2. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

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.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильные варианты ответов

Вопрос 1. Увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества – это:

1) Прибыль организации;
2) Доходы организации;
3) Расходы организации.

Ответ: Доходами организации в соответствии с ПБУ (ПБУ 9/99) признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Вопрос 2. Что из перечисленного не включают в доходы организации:

1) ***Акцизы;***
2) Выручка от продажи товаров, услуг;
3) Отложенные налоговые обязательства.

Ответ: Доходы включают следующие статьи:
выручку от продаж товаров, услуг;
проценты и дивиденды к получению;
доходы от участия в других организациях (ДрД);
поступления от продаж основных средств, и другого имущества;
прочие доходы (ПрД);
отложенные налоговые активы.

Задания закрытого типа

1. ***Доходы включают следующие статьи (возможно несколько вариантов ответа):***

выручку от продаж товаров, услуг;
проценты и дивиденды к получению;
отложенные налоговые активы;
себестоимость.

2. ***По составу включаемых элементов различают (возможно несколько вариантов ответа):***

маржинальную (валовую) прибыль;
прибыль от реализации;
прибыль от финансовой деятельности;
прибыль до налогообложения;
чистую прибыль.

3. ***Часть чистой прибыли, которая направляется на финансирование прироста активов предприятия:***

капитализированная прибыль;
потребляемая прибыль.

4. ***Разность между выручкой (нетто) и прямыми производственными затратами на реализованную продукцию:***

Маржинальная прибыль;
Прибыль от реализации продукции;
Чистая прибыль.

Тема 2.3. Система показателей рентабельности. Модели факторного анализ рентабельности. УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1
Задания открытого типа
Группы показателей рентабельности.

Фондорентабельность.
Рентабельность собственного капитала.
Мультипликатор капитала.

Задания комбинированного типа

Вопрос 1. Какие из перечисленных показателей относятся к показателям рентабельности ресурсов:

1) Рентабельность продаж;
2) ***Рентабельность собственного капитала;***
3) Рентабельность продукции.

Ответ: показатели, рассчитанные исходя из имеющихся ресурсов (эффективность использования ресурсов). Например, рентабельность совокупных активов или общая рентабельность, рентабельность операционного капитала, рентабельность основного капитала, рентабельность оборотного капитала, рентабельность собственного капитала.

Вопрос 2. Отношение чистой прибыли и процентов за кредиты с учетом налогового корректора к средней сумме совокупных активов:

1) Рентабельность капитала с позиции кредиторов;
2) Рентабельность капитала с позиции собственника;
3) Рентабельность капитала с позиции менеджера.

Ответ: Рентабельность капитала с позиции кредитора рассчитывается как соотношение чистой прибыли и процентов за кредиты.

Задания закрытого типа

1. ***Рентабельность собственного капитала определяется отношением чистой прибыли к средней сумме собственного капитала с позиции:***

собственника;
потенциального инвестора.

2. ***Модель Дюпона включает в себя следующие показатели:***

рентабельность оборота, коэффициент оборачиваемости собственного капитала, коэффициент автономии;
рентабельность оборота, коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, коэффициент финансовой устойчивости;
рентабельность производства, коэффициент оборачиваемости собственного капитала, коэффициент автономии;

3. ***Показатель прибыли на вложенный капитал:***

1) рентабельность собственного капитала;
2) рентабельность продукции;
3) рентабельность деятельности.

4. ***Показатель, как правило, присутствующий в моделях Дюпона:***

1) Фондорентабельность;
2) Рентабельность оборота;

3) Рентабельность операционной деятельности.

Тема 2.4. Оценка эффективности использования заемного капитала. УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

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.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа

Вопрос 1. Какой показатель не используется при расчёте эффекта финансового рычага:
1)соотношение собственного и заёмного капитала;
2) дифференциала (разность между общей рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам);
3) доли прибыли, остающейся в распоряжении коммерческой организации после вычета налогов?

Ответ:
При расчёте эффекта финансового рычага используются следующие показатели: дифференциал (разность между общей рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам); доля прибыли, остающейся в распоряжении коммерческой организации после вычета налогов; плечо рычага – соотношение заёмного и собственного капитала.

Вопрос 2. Плечо рычага можно увеличивать, когда рентабельность активов выше кредитного процента:
Да;
Нет.

Ответ: Плечо финансового рычага выгодно увеличивать, когда рентабельность капитала выше кредитных процентов.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

1. ***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.
2. ***Благоприятная ситуация эффекта финансового рычага:***

1) экономическая рентабельность совокупного капитала выше цены заемных средств;

2) рентабельность продаж выше цены заёмных средств;

3) фондорентабельность выше цены заёмных средств.

3. Неблагоприятная ситуация финансового рычага:

1) экономическая рентабельность совокупного капитала ниже цены заемных средств;

2) рентабельность продаж ниже цены заёмных средств;

3) фондорентабельность ниже цены заёмных средств.

4.Эффект финансового рычага можно рассчитать отдельно по каждому отдельному источнику заёмных средств:

1) да;

2) нет.

Раздел 3. Диагностирование финансового состояния организации УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Тема 3.1. Сущность, задачи, методы финансовой диагностики хозяйственных субъектов УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

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.

Задания комбинированного типа

Вопрос 1. Что из перечисленного относится к внеучётным источникам информации:

1) Бухгалтерский баланс;
2) Документы управленческого учёта;
3) **Материалы внешнего и внутреннего аудита.**

Ответ:

К внеучётным источникам информации относятся:
материалы ревизий, внешнего, внутреннего аудита, проверок налоговой службы, данные лабораторного и технологического контроля, техническая и технологическая документация,
материалы производственных совещаний, переписка с контрагентами, реклама, рейтинговые оценки и другие данные СМИ.

Вопрос 2. Что из перечисленного относится к учётным источникам информации:

1) **Статистическая отчётность;**
2) Материалы ревизий;
3) Материалы внешнего и внутреннего аудита.

Ответ: К учётным источникам информации относятся:
бухгалтерский учет и отчетность,
статистический учет и отчетность,
управленческий учет и отчетность,
производственный учет и отчетность.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

1. ***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.

2. ***Основные атрибуты диагностики:***

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

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

рентабельность активов;
коэффициент автономии;
коэффициент абсолютной ликвидности?

4. ***Определение принадлежности исследуемого объекта конкретному классу, группе или совокупности:***
   1) ***Идентификация;***
   2) Сравнение;
   3) Обобщение.

Тема 3.2. Традиционные методы количественного анализа и диагностики
Банкротства УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

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.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа

Вопрос 1. Коэффициентный анализ относится к методам диагностики:
Да
Нет

Ответ: Методы диагностики:

методы количественного анализа,
классификационные модели,
качественные оценки жизнеспособности предприятия,
горизонтальный анализ,
рейтинговые методы анализа,
модель Аргенти,
вертикальный анализ,
регрессионные дискриминантные модели вероятности банкротства,
коэффициентный анализ.

Вопрос 2. Специфика деятельности организации влияет на выбор метода диагностики:
Да
Нет

Ответ: Факторы, влияющие на выбор метода диагностики:

отраслевая принадлежность,
специфика хозяйственной деятельности,
масштабы деятельности и
другие факторы.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

1. ***Коэффициент автономии рассчитывается как отношение:***
Собственных средств к совокупным активам;
Заемные средства к совокупным активам;
Совокупных активов к собственным средствам.

2. ***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.

3. ***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.

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

2;
0,1;
1.

Тема 3.3. Риски и модели прогнозирования банкротства организации УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

Понятие риска банкротства.
Операционный риск.
Риск снижения собственного капитала.
Процедура прогнозирования банкротства.

Задания комбинированного типа

Выберите и обоснуйте правильный вариант ответа

Вопрос 1. ***Одной из причин актуальности регрессионных моделей прогнозирования банкротства является длительный период их использования:***

1) Да;
2) Нет.

Ответ: Причины актуальности регрессионных моделей прогнозирования банкротства:
их результативностью (анализ модели выдает конкретный прогноз и вероятность несостоятельности);
объективно-обусловленным характером, поскольку регрессионные модели базируются на закономерностях, выявленных в реальной финансовой статистике по предприятиям;
длительным периодом их практического использования.

Вопрос 2. Какой из показатель используется для расчёта Z-счёта Альтмана:

1) Рентабельность активов;
2) Рентабельность продукции;
3) Фондоотдача.

Ответ: При расчёте Z-счёта Альмана используются следующие показатели:
К1 – доля чистого оборотного капитала в активах;
К2 – отношение накопленной прибыли к активам;

К3 – рентабельность активов, исчисленная по балансовой прибыли;
К4 – отношение рыночной стоимости всех обычных и привилегированных акций предприятия к заемным средствам;
К5 – оборачиваемость активов.

Задания закрытого типа

Выберите правильный вариант ответа

1. ***Соотношение активов и краткосрочных обязательств – это:***
коэффициент Бивера;
коэффициент покрытия;
рентабельность активов.

2. ***Какие показатели составляют двухфакторную модель Альтмана (возможно несколько вариантов ответа):***
коэффициент покрытия или текущей ликвидности;
коэффициент финансовой зависимости;
коэффициент абсолютной ликвидности.

3. ***Какому из перечисленных показателей соответствует указанная формула - (Пч + Амортизация)/ЗК:***
коэффициент Бивера;
рентабельность активов;
финансовый леверидж?

4. ***Какова вероятность того, что в ближайший год банкротства не произойдет в соответствии с двухфакторной моделью Альтмана:***
95%;
85%;
79%.

5. ***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.

Тема 3.4. Качественная оценка жизнеспособности предприятия УК – 10.1, УК – 10.2, УК – 10.3, ПК – 1.1

Задания открытого типа

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

Задания комбинированного типа

Вопрос 1. Какой из показателей не рассматривается в разделе «Ошибки» модели Аргенти:

1)недостаток оборотных средств;
2) наличие крупного проекта;
3) Слабый финансовый директор.

Ответ: Среди показателей в разделе «Ошибки» модели Аргенти выделяют: Слишком высокую долю заёмного капитала; недостаток оборотных средств из-за слишком быстрого роста бизнеса; наличие крупного проекта.

Вопрос 2. Какой из показателей не входит в раздел «Недостатки» модели Аргенти:

1)слабый бюджетный контроль;
2) отсутствие прогноза денежных потоков;
3) отсутствие управленческого учёта.

Ответ: К показателям раздела «Ошибки» модели Аргенти относят: отсутствие бюджетного контроля, отсутствие прогноза денежных потоков, отсутствие системы управленческого учёта, вялая реакция на изменения.

Задания закрытого типа

1. ***Недостатки функционирования организации по модели Аргенти (возможно несколько вариантов ответа):***

директор-автократ;
председатель совета директоров является также и директором;
пассивность совета директоров;
внутренние противоречия в совете директоров;
сильный финансовый директор;
наличие системы управленческого учёта.

2. ***Компания может обанкротиться в течение 5 лет, если сумма баллов по модели Аргенти:***

более 25;
более 50;
более 40.

3. ***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).

4. 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.

Вопросы открытого типа

1. Чтение бухгалтерского баланса: понятие и основные принципы.
2. Экспресс-анализ финансовой отчётности.
3. Активы и пассивы баланса: состав и структура.
4. Оптимальные варианты формирования финансов.
5. Понятия ликвидности и платёжеспособности организации.
6. Кредитоспособность организации.
7. ПБУ.
8. Признаки банкротства организации.
9. Группы активов по степени ликвидности.
10. Группы пассивов по степени срочности погашения.
11. Типы ликвидности и соответствующие им соотношения показателей.
12. Понятие финансовой устойчивости предприятия.
13. Показатели финансовой устойчивости предприятия.
14. Подходы к финансированию активов.
15. Типы финансовой устойчивости предприятия.
16. Финансовые и нефинансовые активы.
17. Оценка чистых активов предприятия.
18. Понятие деловой активности предприятия.
19. «Золотое правило экономики».
20. Операционный и финансовый цикл.
21. Факторы оборачиваемости капитала.
22. Общие показатели оборачиваемости.
23. Классификация доходов и расходов предприятия.
24. Классификация прибыли.
25. Группы показателей рентабельности.
26. Трёхфакторная модель Дюпона.
27. Факторный анализ рентабельности собственного капитала на основе метода цепных подстановок.
28. Мультипликатор капитала.
29. Эффект финансового рычага.
30. Понятие, задачи и типы диагностики финансового состояния организации.
31. Оценка структуры имущества организации и источников его формирования.

32. Анализ влияния факторов в моделях рентабельности.
33. Оценка деловой активности.
34. Оценка эффективности использования заемного капитала.
35. Основные методы диагностики.
36. Неудовлетворительная структура баланса.
37. Модели Альтмана.
38. Система показателей Бивера.
39. Традиционные методы анализа и диагностики финансового состояния организации.
40. Коэффициент восстановления платёжеспособности.
41. Методика признания структуры баланса предприятия неудовлетворительной: достоинства и недостатки.
42. Методика ФСФО.
43. Оценка финансового состояния предприятия-должника по 10 коэффициентам.
44. Показатели методики «Об утверждении правил проведения арбитражными управляющими финансового анализа».
45. Процедура прогнозирования банкротства.
46. Дискриминантные модели прогнозирования ухудшения финансового состояния.
47. Риск банкротства.
48. Риск снижения собственного капитала.
49. Модели множественной регрессии.
50. Двухфакторная модель Альтмана.
51. Индекс кредитоспособности.
52. Четырёх- и пятифакторная модель Альтмана.
53. Модель оценки платёжеспособности Конана и Гольдера.
54. Рейтинговое число.
55. Качественная оценка жизнеспособности предприятия.
56. Модель Аргенти.

Задания открытого типа с развернутым ответом

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.

Задания закрытого типа

Задание 1.

Определить резервы производственной мощности, если известно, что на предприятии установлено 25 единиц оборудования производительностью 120 единиц продукции в час. Предприятие работает 209 дней в году в одну смену продолжительностью 12 часов. Процент плановых ремонтных работ равен 2. Фактически в течение года предприятие работало 205 дней. Фактический объём производства в сутки составил 34900 единиц продукции.

Задание 2.

Определить производственную мощность цеха.

Исходные данные

Количество однотипных станков в цехе — 40, с 1 сентября выбыло 6, с 1 декабря установлено еще 10 станков, число рабочих дней в году — 302, режим работы — двухсменный, продолжительность смены — 8 ч, регламентированный процент простоев на ремонт оборудования — 3, производительность одного станка — 25 изделий в час.

7.Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план

на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. В связи, с чем предполагается следующая последовательность в подготовке обучающихся к лекции:

- ознакомление с материалом предыдущей лекции;
- знакомство с тематикой предстоящей лекции (по тематическому плану, представленному в настоящей рабочей программе дисциплины);
- прочтение и анализ учебных пособий, учебников, научных статей по теме предстоящего лекционного занятия;
- подготовить вопросы, которые вы предполагаете задать лектору по проблеме предстоящей лекции.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Цель практических занятий заключается в ознакомлении обучающихся с правилами ведения бухгалтерского учета коммерческих организаций. Подготовка к практическим занятиям предполагает проработку ответов на вопросы, предложенные в каждой теме каждого раздела настоящей рабочей программы дисциплины, а также выработку навыков работы с научной экономической литературой и библиографией, справочниками, справочно-правовыми базами.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений

обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

Подготовка к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- внимательно прочитать рекомендованную литературу;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

8.Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет”

8.1. Основная литература

8.1. Основная литература

1. Казакова, Н. А. Финансы и финансовый анализ: учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. — Москва: ИНФРА-М, 2026. — 201 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1242227. - ISBN 978-5-16-020652-3. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2224070
2. Кириченко, Д. А. Финансовый анализ: учебное пособие / Д. А. Кириченко, Н. Е. Симионова. — 2-е изд. — Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2026. — 103 с. — ISBN 978-5-4497-4854-6. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/154923.html (дата обращения: 02.10.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2026. — 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2234095 (дата обращения: 11.06.2026). – Режим доступа: по подписке.

8.2. ***Дополнительная литература***

1. Количественный финансовый и инвестиционный анализ: учебник / Е.Б. Герасимова, Т.Б. Иззука, С.Н. Миловидова, Н.А. Никифорова ; под ред. канд. экон. наук, доц. Н.А. Никифоровой. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 223 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2180073. - ISBN 978-5-16-020514-4. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2180073 (дата обращения: 11.06.2026). – Режим доступа: по подписке.
2. Иззука, Т. Б. Количественный финансовый и инвестиционный анализ: Практикум: учебное пособие / Т.Б. Иззука, Е.Б. Герасимова, С.Н. Миловидова; под общ. ред. канд. экон. наук, доц. Т.Б. Иззука. — Москва: ИНФРА-М, 2025. — 213 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/2189083. - ISBN 978-5-16-020717-9. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2189083 (дата обращения: 11.06.2026). – Режим доступа: по подписке.
3. Потапенко А.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие для вузов / Потапенко А.В.. — Санкт-Петербург: Троицкий мост, 2025. — 106 с. — ISBN 978-5-4377-0143-0. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/145975.html (дата обращения: 11.06.2026). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Выгодчикова И.Ю. Анализ финансового состояния предприятия: учебное пособие для СПО / Выгодчикова И.Ю. — 2-е изд. — Саратов, Москва: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 59 с. — ISBN 978-5-4488-2130-1, 978-5-4497-3253-8. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141276.html (дата обращения: 11.06.2026). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
2. Погорелова, Т. Г. Финансовая отчетность и анализ: учебное пособие / Т. Г. Погорелова, Т. В. Матыцына. — Ростов-на-Дону, Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2025. — 262 с. — ISBN 978-5-9275-4959-7. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/157831.html (дата обращения: 21.01.2026). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Финансовый анализ: учебное пособие / составители Е. Б. Лекеров, Ж. Ж. Карабалина, В. Н. Казагачев. — Алматы, Москва: EDP Hub (Идипи Хаб), Ай Пи Ар Медиа, 2025. — 161 с. — ISBN 978-5-4497-4079-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/147869.html (дата обращения: 06.02.2025). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

8.4. 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»

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

8.6. **Базы данных, информационно-справочные**
http://www.consultant.ru
http://www.rosstatgov.ru
http://www.bo.nalog.ru

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

9.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, светодиодный экран, 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.

Перечень информационных технологий, программных продуктов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	
1	Операционная система (Microsoft Windows 10);
2	Пакет офисных программ (Microsoft Office 2016);
3	Антивирусная программа (Kaspersky Endpoint Security);
4	Интернет-браузер (Google Chrome и Yandex, Firefox,Microsoft Edge);
5	Различные утилиты (Архиваторы (7-Zip File Manager), программа для составления бизнес-планов (ProjectLibre), программа для записи компакт-дисков “ultraISO”, файловые менеджеры, программы просмотра изображений (Acrobat Reader free), мультимедийный проигрыватель (Windows media player), программа для конференц-связи (МТС-линк).
6	ЭБС IPR Smart https://www.iprbookshop.ru/, ЭБС Znaninum https://znanium.ru/ • Электронно-библиотечная система Лань • https://lib.ranepa.ru/ru/ • Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU http://elibrary.ru

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	1250	4 547	216 451	288 315

	денежные эквиваленты				
	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)	2530	-	-

	периода[5]			
	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	3300	435 546	(-)	669 541	1 358	2 297 442	3 403 887

г.							

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 организациях	4214	26 832	-
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»).