



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



### ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Б1.В.ДВ.02.01 Финансовый анализ в условиях конкуренции и риска  
(наименование дисциплины (модуля))

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Учет, анализ и аудит

(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Магистр

(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Воронеж 2021

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 31 » августа 20 21 г. № 1

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. Заместитель генерального директора по финансовым вопросам  
УК «Продимекс Агро» Хорохордин Д.Н. 02.09.2021  
(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

2. Бухгалтер ООО «БУХПРОФИ» Семейкина Н.П. 02.09.2021  
(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

Заведующий кафедрой



А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент



А.Э. Ахмедов

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.В.ДВ.02.01 Финансовый анализ в условиях конкуренции и риска является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-4	Способен определять финансовое состояние экономического субъекта и потенциал его изменения с учётом фактора неопределённости на микро- и макроуровнях
ПК-6	Способен к формированию программы внешнего финансового контроля в соответствии с утвержденным аудиторским заданием и к осуществлению контроля качества выполнения этой программы

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения			
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.
Развитие финансового менеджмента в современных условиях		ПК-4		
Концептуальные основы контроля и аудита в современных условиях			ПК-6	
Бухгалтерский учет и анализ в условиях банкротства организации			ПК-4; ПК-6	
Производственная практика (преддипломная практика)				ПК-4; ПК-6
Подготовка к сдаче и сдача итогового аттестационного экзамена				ПК-4; ПК-6
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				ПК-4; ПК-6

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения		
	1 курс	2 курс	3 курс
Развитие финансового менеджмента в современных условиях		ПК-4	
Концептуальные основы контроля и аудита в современных условиях			ПК-6
Бухгалтерский учет и анализ в условиях банкротства организации			ПК-4; ПК-6
Производственная практика (преддипломная практика)			ПК-4; ПК-6
Подготовка к сдаче и сдача итогового аттестационного экзамена			ПК-4; ПК-6
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			ПК-4; ПК-6

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.02.01 Финансовый анализ в условиях конкуренции и риска в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 3 семестру;
- для заочной формы обучения – 3 курсу.

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
<p>ПК-4. Способен определять финансовое состояние экономического субъекта и потенциал его изменения с учётом фактора неопределённости на микро- и макроуровнях</p>	<p>ИПК-4.1. Рассчитывает, анализирует и оценивает показатели, характеризующие финансовое состояние экономического субъекта.</p>	<p>знать: - теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа; - методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</p> <p>уметь: - проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</p> <p>владеть: - навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации.</p>
	<p>ИПК-4.2. Моделирует изменение финансового состояния экономического субъекта на основе оценки финансово-экономических рисков его деятельности на микро- и макроуровнях.</p>	<p>знать: - алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</p> <p>уметь: - на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации; - использовать основные методы финансового анализа;</p> <p>владеть: - навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов.</p>

	<p>ИПК-4.3. Выполняет необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления экономического субъекта расчеты, обосновывает и представляет их результаты</p>	<p>знать: - способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</p> <p>уметь: - самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</p> <p>владеть: - навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей.</p>
<p>ПК-6. Способен к формированию программы внешнего финансового контроля в соответствии с утвержденным аудиторским заданием и к осуществлению контроля качества выполнения этой программы</p>	<p>ИПК-6.1. Демонстрирует теоретические знания по формированию программы внешнего финансового контроля.</p>	<p>знать: - содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</p> <p>уметь: - оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации;</p> <p>владеть: - навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов.</p>
	<p>ИПК-6.2. Использует аналитические процедуры при подготовке и представлении аналитических обзоров по оценке финансового состояния, результативности деятельности субъекта бизнеса.</p>	<p>знать: - технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</p> <p>уметь: - формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</p> <p>владеть: - навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности.</p>

	<p>ИПК-6.3. Применяет приемы и навыки разработки программ аудиторских проверок и оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью</p>	<p>знать: - основные нормативные документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</p> <p>уметь: - использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</p> <p>владеть: - функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.</p>
--	--	---

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Теоретические основы финансового анализа.	<p>ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)</p> <p>ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные</li> </ul>	Устный опрос, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и</li> </ul>		
--	--	--	--	--	--

			оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.		
2	Тема 2. Источники аналитической информации.	ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)  ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской</li> </ul>	Доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»



			<p>деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</p> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.</li> </ul>		
3	Тема 3. Характеристика аналитических процедур предприятия.	<p>ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)</p> <p>ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные</li> </ul>	Устный опрос, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и</li> </ul>		
--	--	--	--	--	--

			оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.		
4	Тема 4. Анализ ликвидности баланса.	ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)  ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской</li> </ul>	Доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</p> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.</li> </ul>		
5	<p>Тема 5. Диагностический анализ финансовой устойчивости и диагностика вероятности банкротства коммерческой организации.</p>	<p>ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)</p> <p>ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приемы проведения финансово-экономических расчетов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные</li> </ul>	<p>Доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено», «Не зачтено»</p>

			<p>документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и</li> </ul>		
--	--	--	--	--	--

			оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.		
6	Тема 6. Анализ и оценка деловой активности хозяйствующего субъекта.	ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)  ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской</li> </ul>	Устный опрос, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</p> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.</li> </ul>		
7	<p>Тема 7. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации. Маржинальный анализ. Эффект финансового рычага.</p>	<p>ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)</p> <p>ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приемы проведения финансово-экономических расчетов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные</li> </ul>	<p>Устный опрос, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено», «Не зачтено»</p>

			<p>документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа; <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> </ul> </li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> </ul> </li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности; <ul style="list-style-type: none"> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	--	--	--	--



			оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.		
8	Тема 8. Анализ движения денежных потоков. Основные модели управления денежными потоками.	ПК-4 (ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3)  ПК-6 (ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3)	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы и методику проведения углубленного финансового анализа;</li> <li>- методы и приёмы проведения финансово-экономических расчётов;</li> <li>- алгоритмы расчета основных показателей финансового состояния, финансовой устойчивости, оценки компании на рынке ценных бумаг, стоимости бизнеса;</li> <li>- способы и приемы прогнозирования финансовых показателей на основе проведенного анализа;</li> <li>- содержание аналитических материалов для оценки мероприятий с целью принятия стратегических решений финансового характера;</li> <li>- технологию принятия финансовых управленческих решений на основе проведенных аналитических исследований;</li> <li>- основные нормативные документы, связанные с аудиторской деятельностью, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения финансового анализа;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить углубленный анализ финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- на основе проведенного анализа моделировать изменение финансового состояния коммерческой организации;</li> <li>- использовать основные методы финансового анализа;</li> <li>- самостоятельно систематизировать и обобщать информацию о финансовой деятельности организации, обосновывать и представлять их результаты;</li> <li>- оценивать мероприятия в области финансового контроля в рамках коммерческой организации;</li> <li>- формировать выводы и практически значимые предложения по результатам аналитических процедур;</li> <li>- использовать типовые методики и нормативно-правовые документы, связанные с аудиторской</li> </ul>	Устный опрос, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

		<p>деятельностью, в целях проведения финансового анализа хозяйствующего субъекта и принятия стратегических решений;</p> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками систематизации и обобщения информации о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации;</li> <li>- навыками выявления проблем финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предложения способов их решения и оценивания ожидаемых результатов;</li> <li>- навыками расчета и анализа прогнозных финансовых показателей;</li> <li>- навыками интерпретации экономического содержания ключевых финансовых индикаторов;</li> <li>- навыками разработки, обсуждения и принятия финансовых управленческих решений на основе критериев эффективности;</li> <li>- функциональными возможностями использования программ аудиторских проверок и оценки контроля качества услуг, связанных с аудиторской деятельностью, предназначенной для проведения финансового анализа.</li> </ul>		
ИТОГО	Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания	
	Зачет	Ответ на билет	«Зачтено», «Не зачтено»	

Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

1. Критерий оценивания устного опроса:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

## 2. Критерий оценивания доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументировано и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

## 3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов

Оценка «удовлетворительно» – 50 % – 69 % правильных ответов

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов

## 3. Критерии оценивания решения расчетных задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

## 5. Критерии оценивания ответа на зачете.

- зачтено – даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы; в ответах в основном выделялось главное, показано умение анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии; демонстрирует знания, умения и навыки компетенций;

- не зачтено – не соответствует критериям «зачтено».

## **3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

### **1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины**

#### 3.1. «Вопросы для устного опроса»:

1. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.

2. Абсолютные показатели ликвидности.
3. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
4. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.
5. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости.
6. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы.
7. Цели анализа деловой активности.
8. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
9. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации.
10. Расчет и интерпретация периодов оборота.
11. Анализ доходов и расходов предприятия.
12. Общая схема формирования и оценка факторов чистой прибыли.
13. Анализ факторов прибыли от продаж.
14. Методы определения условий безубыточности продаж.
15. Цель анализа денежных средств.
16. Отчет о движении денежных средств, его аналитическая ценность.
17. Прямой и косвенный метод формирования отчета о движении денежных средств, их достоинства и недостатки.

### 3.2. «Примерный перечень тем докладов:

#### Тема 2. Источники аналитической информации.

1. Международные и национальные стандарты отчетности, влияние их изменения на содержание ключевых финансовых отчетов.
2. Формы раскрытия информации, содержание и аналитическая ценность примечаний к финансовой отчетности.
3. Качественные характеристики информации, содержащиеся в финансовых отчетах предприятия.
4. Информационная ограниченность данных бухгалтерского учета.

#### Тема 4. Анализ ликвидности баланса.

1. Анализ динамики промежуточных показателей (рабочего капитала, чистых активов).
2. Управление рабочим капиталом.
3. Текущая платежеспособность. Перспективная платежеспособность.
4. Экономическая интерпретация динамики ключевых показателей ликвидности.

#### Тема 5. Диагностический анализ финансовой устойчивости и диагностика вероятности банкротства коммерческой организации.

1. Совокупность критериев оценки неудовлетворительной структуры баланса.
2. Понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности.
3. Анализ кредитоспособности заёмщика.
4. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости.

### Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	21	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
2	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	22	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
3	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	23	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
4	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	24	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
5	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	25	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
6	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	26	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
7	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	27	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
8	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	28	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3



	ПК-6	ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3		ПК-6	ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
19	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	39	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
20	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	40	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3

## Ключ ответов

Тема 1. № вопроса	Верный ответ	Тема 2. № вопроса	Верный ответ	Тема 3. № вопроса	Верный ответ
1	3	6	2,5	11	2
2	1	7	1,3,4	12	3
3	2	8	1,5	13	4
4	1	9	1,2,3	14	4
5	1	10	1,3,5	15	1 – 4 – 3 – 2 – 6 – 5

## Ключ ответов

Тема 4. № вопроса	Верный ответ	Тема 5. № вопроса	Верный ответ	Тема 6. № вопроса	Верный ответ
16	3	21	1	26	1 – 1, 2 – 4, 3 – 2, 4 – 3.
17	1-4, 2-2, 3-3, 4- 1	22	3	27	1
18	2	23	1,2,3,7	28	1
19	1 – 5 – 3 – 4 – 2	24	4,5,6	29	1
20	1	25	2	30	1

## Ключ ответов

Тема 7. № вопроса	Верный ответ	Тема 8. № вопроса	Верный ответ
31	1	36	3
32	1	37	4
33	1,2,3	38	1
34	4	39	1,2
35	1	40	2

**Примерные тестовые задания для проведения текущего контроля по темам дисциплины:**

**Тема 1. Теоретические основы финансового анализа**

**Задание № 1**

Способность активов быть быстро обращенными в платежные средства без существенной потери в их рыночной стоимости называется:

1. безубыточностью;
2. деловой активностью;
3. ликвидностью;
4. платежеспособностью.

**Задание № 2**

Объектами финансового анализа являются:

1. предприятие в целом, его финансовое положение;
2. производственный потенциал предприятия;
3. уровень конкурентоспособности продукции;
4. качество управления предприятием.

**Задание № 3**

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

1. изменения абсолютной величины показателей;
2. структуры активов и пассивов баланса;
3. темпов роста (снижения) показателей;
4. темпов прироста (снижения) показателей.

**Задание № 4**

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

1. динамики показателей предприятия за определённый период;
2. структуры показателей предприятия за определённый период;
3. расчете финансовых результатов деятельности предприятия;
4. расчете финансовых коэффициентов рентабельности предприятия.

**Задание №5**

Основное уравнение бухгалтерского баланса:

1. актив баланса = пассиву баланса;
2. внеоборотные активы = оборотным активам;
3. дебиторская задолженность = кредиторской задолженности;
4. собственный капитал = сумме краткосрочного заемного капитала.



**Тема 2. Источники аналитической информации****Задание № 6**

Какие виды активов бухгалтерского баланса, перечисленные ниже, относятся к оборотным:

1. долгосрочные финансовые вложения;
2. запасы;
3. нематериальные активы;
4. основные средства;
5. денежные средства и их эквиваленты.

**Задача № 7**

Какие виды активов бухгалтерского баланса, перечисленные ниже, относятся к внеоборотным:

1. долгосрочные финансовые вложения;
2. запасы;
3. нематериальные активы;
4. основные средства;
5. денежные средства и их эквиваленты.

**Задание № 8**

В состав краткосрочных обязательств входят:

1. кредиторская задолженность;
2. нераспределенная прибыль;
3. финансовые вложения;
4. нераспределенная прибыль;
5. краткосрочные кредиты и займы.

**Задание № 9**

В состав прочих доходов входят:

1. активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;
2. положительные курсовые разницы;
3. прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
4. сдача имущества в аренду.

**Задание № 10**

В состав прочих расходов входят:

1. отрицательные курсовые разницы;
2. поступления от продажи основных средств;
3. сумма уценки активов;
4. сдача имущества в аренду;

5. возмещение причиненных организацией убытков.

### **Тема 3. Характеристика аналитических процедур предприятия**

#### **Задание № 11**

В ходе финансового анализа используются измерители:

1. преимущественно натуральные;
2. преимущественно стоимостные;
3. стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные;
4. трудовые.

#### **Задание №12**

Какая из ниже перечисленных разновидностей очередности платежей принята в настоящее время в РФ?

1. по выбору плательщика
2. календарно-целевая
3. календарная
4. свободная, по усмотрению клиентов

#### **Задание №13**

Что из ниже перечисленного относится к признакам «хорошего» баланса?

1. темпы роста кредиторской и дебиторской задолженности должны быть примерно одинаковы;
2. валюта баланса на конец отчетного периода должна быть ниже (уменьшаться) по сравнению с началом периода;
3. доля собственных оборотных средств должна быть не менее 10% от общей величины оборотных активов;
4. собственный капитал не должен превышать заемный и темпы его роста должны быть ниже, чем темпы роста заемного капитала.

#### **Задание №14**

Выделите основные принципы организации безналичных расчетов:

1. гарантированность;
2. срочность;
3. обеспеченность;
4. по поручению плательщика или с его согласия.

#### **Задание № 15**

Установите последовательность алгоритма решения любых задач по анализу:

1. построить таблицу;
2. определить функцию;

3. найти абсолютное и относительное отклонение;
4. свести исходные данные в таблицу;
5. сделать выводы;
6. провести анализ.

#### **Тема 4. Анализ ликвидности баланса**

##### **Задание № 16**

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их:

1. рентабельность;
2. доходность;
3. ликвидность;
4. размер.

##### **Задание № 17**

Установите соответствия:

Дистракторы:

1. коэффициент абсолютной ликвидности;
2. коэффициент текущей ликвидности;
3. коэффициент срочной (быстрой) ликвидности;
4. коэффициент общей платежеспособности.

Дистракторы соответствия:

1. дает информацию о том, насколько активы покрывают своей стоимостью размер обязательств;
2. финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам);
3. коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам);
4. коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

##### **Задание № 18**

Анализ ликвидности активов заключается в:

1. сравнении обязательств организации с прибылью;
2. сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения;
3. сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности;
4. сравнении показателей доходов и расходов предприятия.

## Задание № 19

Установите последовательность активов предприятия в порядке возрастания степени ликвидности:

1. машины и оборудование;
2. денежные средства;
3. готовая продукция;
4. ценные бумаги;
5. животные на выращивании и откорме.

## Задание № 20

Коэффициент текущей ликвидности должен быть не ниже:

1. 2,0;
2. 0,1;
3. 0,5;
4. 1,0.

**Тема 5. Диагностический анализ финансовой устойчивости и диагностика вероятности банкротства коммерческой организации**

## Задание № 21

Условием нормальной финансовой устойчивости является:

1. Запасы > Собственные оборотные средства + Долгосрочные обязательства + Краткосрочные кредиты и займы;
2. Собственные оборотные средства < Запасы < Собственные оборотные средства + Долгосрочные обязательства;
3. Запасы < Собственные оборотные средства + Долгосрочные обязательства;
4. Запасы > Собственные оборотные средства + Долгосрочные обязательства + Краткосрочные кредиты и займы.

## Задание № 22

Какой коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, а какая часть капитализирована?

1. коэффициент маневренности;
2. коэффициент финансового рычага (леверидж);
3. коэффициент финансовой устойчивости;
4. коэффициент финансовой неустойчивости.

## Задание № 23

К внешним факторам возникновения состояния банкротства относятся:

1. экономическая нестабильность;
2. несовершенство налоговой, таможенной, законодательной базы;
3. инфляционный процесс;
4. снижение объемов продаж;
5. неэффективный менеджмент;
6. высокая себестоимость;
7. низкая платежеспособность населения.

## Задание № 24

К внутренним факторам возникновения состояния банкротства относятся:

1. экономическая нестабильность;
2. несовершенство налоговой, таможенной, законодательной базы;
3. инфляционный процесс;
4. снижение объемов продаж;
5. неэффективный менеджмент;
6. высокая себестоимость;
7. низкая платежеспособность населения.

## Задание № 25

Признание предприятия неплатежеспособным:

1. означает признание предприятия банкротом;
2. не означает признание предприятия банкротом;
3. меняет его юридический статус;
4. приводит к закрытию предприятия.

## **Тема 6. Анализ и оценка деловой активности хозяйствующего субъекта**

## Задание № 26

Установите соответствия:

Дистракторы:

1. коэффициент оборачиваемости активов;
2. коэффициент оборачиваемости запасов;
3. коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
4. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Дистракторы соответствия:

1.  $V / A_{\text{ср}}$ ;
2.  $V / СК_{\text{ср}}$ ;
3.  $V / ДЗ_{\text{ср}}$ ;
4.  $V / З_{\text{ср}}$ .

## Задание № 27

Показатели оборачиваемости активов рассчитываются на основе:

1. выручки от реализации продукции, работ, услуг;
2. прибыли до уплаты налогов;
3. прибыли от продаж;
4. чистой прибыли.

## Задание № 28

Оборачиваемость оборотных средств – это

1. число оборотов, совершаемых оборотными средствами хозяйствующего субъекта за определенный период; измеряется в оборотах;
2. длительность одного полного кругооборота средств с момента их превращения из денежной формы в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации;
3. длительность одного неполного кругооборота средств с момента их превращения из денежной формы в производственные запасы;
4. скорость обращения активов в денежные средства.

## Задание № 29

Какой из показателей относится к оценки деловой активности предприятия:

1. оборачиваемость оборотных средств;
2. обеспеченность собственными оборотными средствами;
3. коэффициент автономии;
4. коэффициент покрытия.

## Задание № 30

Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:

1. деловую активность предприятия;
2. финансовую устойчивость предприятия;
3. платежеспособность предприятия;
4. рыночную устойчивость.

**Тема 7. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации. Маржинальный анализ. Эффект финансового рычага**

## Задание № 31

Эффект финансового рычага рассчитывается, как:

1.  $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налога на прибыль}) \times (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал});$

2. ЭФР =  $(1 + \text{Ставка налога на прибыль}) \times (\text{Рентабельность активов} + \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал})$ ;
3. ЭФР =  $(1 - \text{Ставка налога на прибыль}) + (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал})$ ;
4. ЭФР =  $(1 - \text{Ставка налога на прибыль}) - (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал})$ .

#### Задание № 32

Если темпы роста прибыли выше темпов роста выручки, это свидетельствует о:

1. повышении рентабельности активов;
2. повышении рентабельности продаж;
3. снижении рентабельности продаж;
4. снижении фондоотдачи.

#### Задание № 33

К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

1. валовая прибыль;
2. прибыль (убыток) от продаж;
3. прибыль до налогообложения;
4. рентабельность собственного капитала.

#### Задание № 34

Конечный финансовый результат деятельности предприятия отражает:

1. валовый доход;
2. прибыль (убыток) от продаж;
3. прибыль до налогообложения;
4. чистая нераспределённая прибыль.

#### Задание № 35

Рентабельность продаж определяется как отношение:

1. прибыли от продаж продукции к выручке от продаж;
2. прибыли от продаж продукции к численности работников;
3. среднегодовой стоимости активов к прибыли от продаж продукции;
4. прибыли от продаж.

## **Тема 8. Анализ движения денежных потоков. Основные модели управления денежными потоками.**

### **Задание № 36**

Чистый денежный поток — это разница между:

1. разница между валовым денежным потоком и остатком денежных средств на начало периода;
2. разница между валовым денежным потоком и остатком денежных средств на конец периода;
3. разница между притоком и оттоком денежных средств;
4. сумма всех притоков и оттоков денежных средств.

### **Задание № 37**

Косвенный метод анализа движения денежных средств позволяет определить

1. рыночную устойчивость предприятия;
2. структуру денежных потоков предприятия;
3. причины несоответствия величины чистой прибыли и чистого денежного потока по текущей деятельности за период;
4. причины несоответствия величины чистой прибыли и чистого денежного потока по всем видам деятельности за период.

### **Задание № 38**

Если компания имеет чистый денежный поток от всех видов деятельности, то

1. компания имеет высокую ликвидность и возможно готовится к тому, чтобы приобрести другую компанию;
2. компания быстро растет, но часто прибегает к заемным средствам;
3. компания компенсирует недостаток денежных средств путем продажи основных средств;
4. компания может быть признана прибыльной на долгосрочном этапе.

### **Задание № 39**

Прямой метод анализа денежных потоков позволяет установить:

1. влияние расходов предприятия на формирование прибыли;
2. достаточность чистого денежного потока по текущей деятельности для финансирования инвестиционных вложений;
3. причины несоответствия величины чистой прибыли и чистого денежного потока по текущей деятельности за период;
4. эффективность финансовой деятельности;
5. эффективность инвестиционной деятельности.



## Задание № 40

Поступление денежных средств в текущей деятельности выражается:

1. в выручке от реализации основных средств и иного имущества;
2. выручке от реализации продукции;
3. получении кредитов;
4. поступлении дивидендов по ценным бумагам.

**Задания открытого типа** ( типовые задания, ситуационные задачи)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	13	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
2	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	14	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
3	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	15	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
4	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	16	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
5	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	17	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
6	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	18	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
7	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2.	19	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2.

		ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3			ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
8	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	20	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
9	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	21	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
10	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	22	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
11	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	23	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
12	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	24	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3

### Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>Решение</p> <p>Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле: <math>K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КО}</math>, где ОА – оборотные активы, КО – краткосрочные обязательства. Зная, что краткосрочные обязательства равны 100 тыс. руб., а <math>K_{\text{тл}} = 2</math> получаем соотношение <math>2 = \text{ОА} / 100</math> тыс руб. Откуда размер оборотных активов получаем равный 200 тыс руб.</p> <p>Ответ: 200 тыс руб.</p>
2	<p>Решение</p> <p>Коэффициент автономии рассчитывается по формуле: <math>K_{\text{авт}} = \text{СК} / \text{Активы}</math>, где СК – собственный капитал фирмы. Показатель валюты баланса и активы – это одна и та же величина, отсюда, для нахождения валюты баланса используемы формулу: <math>\text{ВБ} = \text{СК} / K_{\text{авт}}</math>. Коэффициент автономии = 0,762. Собственный капитал равен 11 791 тыс руб + 105 тыс руб + 156 тыс руб + 422 тыс руб + 20 506 тыс руб = 32 980 тыс руб. Отсюда получаем <math>\text{ВБ} = 32\,980 / 0,762 = 43\,281</math> тыс руб.</p>

Ответ: 43 281 тыс руб.					
3	<b>Решение</b>				
	Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	
	Наименование статьи	Код			
	Выручка		800	640	
	Себестоимость продаж		(453)	(380)	
	Валовая прибыль		347	260	
	Коммерческие расходы		(128)	(100)	
	Управленческие расходы		(50)	(10)	
	Прибыль (убыток) от продаж		169	150	
	Проценты к получению		—	—	
	Проценты к уплате		—	—	
	Доходы от участия в других организациях		16		
	Прочие доходы		121	107	
	Прочие расходы		(77)	(56)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения		229	201	
	Отложенные налоговые активы		—	—	
	Отложенные налоговые обязательства		—	—	
Текущий налог на прибыль		55	48		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода		174	153		
4	<b>Решение</b>				
	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение в отчетном году к прошлому (+,-)	
	Выручка	4634	5988	1354	
	Себестоимость продаж	3033	3464	431	
	Валовая прибыль	1601	2524	923	
	Коммерческие расходы	1230	1632	402	
	Прибыль (убыток) от продаж	371	892	521	
	Прочие расходы	8	19	11	
	Прочие доходы	39	5	-34	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	402	878	476	
	Налог на прибыль	11	16	5	
	Чистая прибыль (убыток)	391	862	471	
	<p><b>Выводы:</b>          За отчетный период все показатели выручки, валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли находятся в положительном диапазоне. Кроме того, отмечается их тенденция к росту. Показатели расходов также увеличиваются, но более низкими изменениями, чем показатели доходов. Фирма более эффективно функционирует в отчетном периоде, ее эффективность растет.</p>				
5	<b>Решение</b>				
	Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста
	Валовая выручка без	500	700	200	40,00%

	налогов																																												
	Себестоимость продаж	200	180	-20	-10,00%																																								
	Валовая прибыль	300	520	220	73,33%																																								
	Коммерческие расходы	17	25	8	47,06%																																								
	Управленческие расходы	5	9	4	80,00%																																								
	Прибыль (убыток) от продаж	278	486	208	74,82%																																								
	<p>Выводы:</p> <p>1. Все показатели доходов предприятия увеличиваются. Выручка + 200 или рост на 40%, валовая прибыль – прирост 73,33% или 220 в абсолютном выражении, прибыль от продаж + 208 или + 74,82%.</p> <p>2. Себестоимость продукции снижается на 20 или на 10%. Коммерческие и управленческие расходы растут соответственно на 47,06% и на 80%.</p> <p>3. Во 2-ом году фирма функционирует более эффективно.</p>																																												
6	<p>Решение</p> <p>Показатель ROE рассчитывается по формуле:</p> $ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручку}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}}$ $ROE = \frac{77 \text{ т. р.}}{500 \text{ т. р.}} \times \frac{500 \text{ т. р.}}{(1700 + 3800) \text{ т. р.}} \times \frac{(1700 + 3800) \text{ т. р.}}{1700 \text{ т. р.}} = 4,53\%$																																												
7	<p>Решение</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>Отчетный период</th> <th>Прошедший период</th> <th>Абсолютное изменение</th> <th>Темп прироста, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Объем реализации продукции, ед.</td> <td>1700</td> <td>2800</td> <td>-1100</td> <td>-39,29</td> </tr> <tr> <td>Цена реализации, руб.</td> <td>320</td> <td>440</td> <td>-120</td> <td>-27,27</td> </tr> <tr> <td>Себестоимость изделия, руб.</td> <td>108</td> <td>98</td> <td>10</td> <td>10,20</td> </tr> <tr> <td>Удельный вес постоянных затрат, %</td> <td>54%</td> <td>68%</td> <td>-0,14</td> <td>-20,59</td> </tr> <tr> <td>Постоянные затраты, руб.</td> <td>58,32</td> <td>66,64</td> <td>-8,32</td> <td>-12,48</td> </tr> <tr> <td>Переменные затраты, руб.</td> <td>49,68</td> <td>31,36</td> <td>18,32</td> <td>58,42</td> </tr> <tr> <td>Маржинальный доход, руб.</td> <td>459 544</td> <td>1 144 192</td> <td>-684 648</td> <td>-59,84</td> </tr> </tbody> </table> <p>Вывод: исходя из полученных данных, можно отметить, что в прошедшем периоде маржинальный доход составил 1 144 192 руб., затем в отчетном периоде он снижается на 684 648 руб. или на 59,84% и принимает значение 459 544 руб. Это происходит за счет сокращения объема реализации продукции на 1100 ед., что в относительном выражении составляет 39,29%. Также отрицательное влияние на снижение показателя оказали сокращение цены реализации на 120 руб. (27,27%) и рост переменных затрат, равный 18,32 руб. или же 58,42%.</p>					Показатель	Отчетный период	Прошедший период	Абсолютное изменение	Темп прироста, %	Объем реализации продукции, ед.	1700	2800	-1100	-39,29	Цена реализации, руб.	320	440	-120	-27,27	Себестоимость изделия, руб.	108	98	10	10,20	Удельный вес постоянных затрат, %	54%	68%	-0,14	-20,59	Постоянные затраты, руб.	58,32	66,64	-8,32	-12,48	Переменные затраты, руб.	49,68	31,36	18,32	58,42	Маржинальный доход, руб.	459 544	1 144 192	-684 648	-59,84
Показатель	Отчетный период	Прошедший период	Абсолютное изменение	Темп прироста, %																																									
Объем реализации продукции, ед.	1700	2800	-1100	-39,29																																									
Цена реализации, руб.	320	440	-120	-27,27																																									
Себестоимость изделия, руб.	108	98	10	10,20																																									
Удельный вес постоянных затрат, %	54%	68%	-0,14	-20,59																																									
Постоянные затраты, руб.	58,32	66,64	-8,32	-12,48																																									
Переменные затраты, руб.	49,68	31,36	18,32	58,42																																									
Маржинальный доход, руб.	459 544	1 144 192	-684 648	-59,84																																									
8	<p>Решение</p> <p>Исходя из данных таблицы, можно отметить, что произошло наибольшее изменение рентабельности по чистой прибыли, а именно увеличение показателя на 0,06, что является положительной тенденцией и свидетельствует о увеличении эффективности деятельности организации. Также наблюдается увеличение рентабельности по прибыли от продаж на 0,05, это говорит о том, что ресурсы</p>																																												

	<p>организации используются эффективно, а расходы грамотно контролируются, поэтому каждый рубль дохода приносит более высокую прибыль. Можно отметить рост рентабельности по валовой прибыли на 0,02. Такая тенденция указывает на то, что руководство предприятия внедряет прогрессивные методики работы с производственными мощностями, а также эффективно контролирует расходы по основному виду деятельности.</p>																
9	<p style="text-align: center;">Решение</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Влияние каждого фактора на коэффициент общей ликвидности</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><math>K_{тлп} = ОАп / КОп</math></td> <td style="text-align: right;">3,06</td> </tr> <tr> <td><math>K_{тл} (ОАф) = ОАф / КОп</math></td> <td style="text-align: right;">3,40</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta ОАф = K_{тл} (ОАф) - K_{тлп}</math></td> <td style="text-align: right;">0,35</td> </tr> <tr> <td><math>K_{тл} (КОф) = ОАф / КОф \rightarrow (K_{тлф})</math></td> <td style="text-align: right;">2,28</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta КОф = K_{тлф} - K_{тл} (ОАф)</math></td> <td style="text-align: right;">-1,12</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta K_{тлобщ} = K_{тлф} - K_{тлп}</math></td> <td style="text-align: right;">-0,77</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta K_{тлобщ} = \Delta ОАф + \Delta КОф</math></td> <td style="text-align: right;">-0,77</td> </tr> </tbody> </table> <p>Вывод: по данным таблицы, можно сделать вывод, что фактический коэффициент общей ликвидности составил 2,28, что меньше плана на 0,77. Это связано с увеличением краткосрочных обязательств на 4815 тыс. руб., что, в свою очередь, привело к сокращению коэффициента общей ликвидности на 1,12. При этом положительное влияние на значение данного показателя оказало увеличение оборотных активов на 3418 тыс. руб. Данный фактор привел к росту коэффициента общей ликвидности на 0,35.</p>	Влияние каждого фактора на коэффициент общей ликвидности		$K_{тлп} = ОАп / КОп$	3,06	$K_{тл} (ОАф) = ОАф / КОп$	3,40	$\Delta ОАф = K_{тл} (ОАф) - K_{тлп}$	0,35	$K_{тл} (КОф) = ОАф / КОф \rightarrow (K_{тлф})$	2,28	$\Delta КОф = K_{тлф} - K_{тл} (ОАф)$	-1,12	$\Delta K_{тлобщ} = K_{тлф} - K_{тлп}$	-0,77	$\Delta K_{тлобщ} = \Delta ОАф + \Delta КОф$	-0,77
Влияние каждого фактора на коэффициент общей ликвидности																	
$K_{тлп} = ОАп / КОп$	3,06																
$K_{тл} (ОАф) = ОАф / КОп$	3,40																
$\Delta ОАф = K_{тл} (ОАф) - K_{тлп}$	0,35																
$K_{тл} (КОф) = ОАф / КОф \rightarrow (K_{тлф})$	2,28																
$\Delta КОф = K_{тлф} - K_{тл} (ОАф)$	-1,12																
$\Delta K_{тлобщ} = K_{тлф} - K_{тлп}$	-0,77																
$\Delta K_{тлобщ} = \Delta ОАф + \Delta КОф$	-0,77																
10	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p><math>K_{тл} = ОА / КО</math>  <math>K_{сл} = ДЗ + КФВ + ДС / КО</math>  <math>K_{ал} = КФВ + ДС / КО</math></p> <p>где ОА – оборотные активы, ДЗ – дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ДС – денежные средства, КО – краткосрочные обязательства. Согласно данным, проведем расчет коэффициентов.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td>Коэффициент абсолютной ликвидности</td> <td style="text-align: right;">0,61</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент срочной ликвидности</td> <td style="text-align: right;">1,61</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент текущей ликвидности</td> <td style="text-align: right;">2,33</td> </tr> </tbody> </table> <p>Вывод: исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что коэффициент абсолютной ликвидности превышает норматив и составляет 0,61. Это означает, что денежные средства, имеющиеся на предприятии, расходуются недостаточно эффективно и рационально. При этом коэффициент срочной ликвидности имеет оптимальное значение 1,61. Данное значение говорит о том, что за счет высоколиквидного и быстроликвидного имущества можно рассчитаться с текущими финансовыми обязательствами без ущерба для финансового состояния. Коэффициент текущей ликвидности составляет 2,33, что соответствует нормативному показателю. Поэтому можно сказать, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств с двухкратным покрытием. Компания имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплатиться по своим долгам.</p>	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61	Коэффициент срочной ликвидности	1,61	Коэффициент текущей ликвидности	2,33										
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61																
Коэффициент срочной ликвидности	1,61																
Коэффициент текущей ликвидности	2,33																
11	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p><math>K_{тл} = ОА / КО</math>  <math>K_{сл} = ДЗ + КФВ + ДС / КО</math>  <math>K_{ал} = КФВ + ДС / КО</math></p> <p>где ОА – оборотные активы, ДЗ – дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ДС – денежные средства, КО – краткосрочные обязательства.</p> <p>Согласно данным:</p>																

	<p>денежные средства – 70 тыс. руб.;</p> <p>краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.;</p> <p>дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.;</p> <p>краткосрочные обязательства – <math>106 + 95 = 201</math> тыс. руб.;</p> <p>оборотные активы – <math>70 + 28 + 130 + 155 = 383</math> тыс. руб.</p> <p><math>K_{тл} = 383 / 201 = 1,91</math></p> <p><math>K_{сл} = 130 + 28 + 70 / 201 = 1,13</math></p> <p><math>K_{ал} = 28 + 70 / 201 = 0,49</math></p>						
12	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p><math>K_{тл} = ОА / КО</math></p> <p><math>K_{сл} = ДЗ + КФВ + ДС / КО</math></p> <p><math>K_{ал} = КФВ + ДС / КО</math></p> <p>где ОА – оборотные активы, ДЗ – дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ДС – денежные средства, КО – краткосрочные обязательства.</p> <p>Тогда</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>Коэффициент абсолютной ликвидности</td> <td style="text-align: center;">0,30</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент срочной ликвидности</td> <td style="text-align: center;">1,11</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент текущей ликвидности</td> <td style="text-align: center;">4,67</td> </tr> </table> <p>Вывод: исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативу и составляет 0,30. Коэффициент срочной ликвидности имеет оптимальное значение 1,11. Коэффициент текущей ликвидности составляет 4,67, что выше нормативного показателя, что является негативным фактом. В целом, по коэффициентам ликвидности предприятие является платёжеспособным в краткосрочной перспективе.</p>	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,30	Коэффициент срочной ликвидности	1,11	Коэффициент текущей ликвидности	4,67
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,30						
Коэффициент срочной ликвидности	1,11						
Коэффициент текущей ликвидности	4,67						
13	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p><math>K_{авт} = \text{Собственный капитал} / \text{Активы}</math></p> <p>Коэффициент соотношения заемных и собственных средств = <math>\text{Заемные средства} / \text{Собственные средства}</math></p> <p>Коэффициент обеспеченности внеоборотных активов = <math>\text{Внеоборотные активы} / (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства})</math></p> <p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = <math>(\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Оборотные активы}</math></p> <p><math>K_{авт} = 5500 / 11\ 000 = 0,55</math></p> <p>Коэффициент соотношения заемных и собственных средств = <math>(1100 + 4400) / 5\ 500 = 1,00</math></p> <p>Коэффициент обеспеченности внеоборотных активов = <math>4500 / (5500 + 1\ 100) = 0,68</math></p> <p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = <math>(5500 - 4500) / 6\ 500 = 0,15</math></p> <p>Вывод: проанализировав данные таблицы, можно сказать, что коэффициент автономии составляет 0,50, это соответствует нормативному значению. Увеличение данного показателя свидетельствует о росте финансовой независимости организации, снижении финансового риска. Соотношение собственных и заемных средств равно 1,00, что выше нормы и говорит о зависимости компании от кредиторов. Показатель обеспечения внеоборотными активами составляет 0,68, что говорит о том, что внеоборотные активы достаточно обеспечены долгосрочными источниками. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,15, что соответствует нормативу.</p>						
14	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Для производственных предприятий (акции которых не котируются на бирже) используется 5-тифакторная Z-модель Альтмана. Формула пятифакторной модели Альтмана такая:</p>						

	<p><math>Z\text{-score} = 0,717 \times T1 + 0,847 \times T2 + 3,107 \times T3 + 0,42 \times T4 + 0,998 \times T5</math>  где T1 = Рабочий капитал / Активы  T2 = Нераспределенная прибыль / Активы  T3 = EBIT / Активы  T4 = Собственный капитал / Обязательства  T5 = Выручка / Активы  <math>Z\text{-score} = 0,717 \times (70 / 200) + 0,847 \times (20 / 200) + 3,107 \times (15 / 200) + 0,42 \times (105 / (200-105)) + 0,998 \times (70 / 200) = 1,38</math>  Вывод: проанализировав полученные данные, можно сказать, что индекс кредитоспособности Альтмана (Z-счет) составляет 1,38. Данный показатель ниже 1,8, что говорит нам о низкой платежеспособности организации и, соответственно, высокой вероятности банкротства.</p>																		
15	<p>Решение  Коэффициент финансовой независимости = Собственный капитал / Валюту баланса  = 30 / 180 = 0,17</p>																		
16	<p>Решение</p> <p>Оборачиваемость ДЗ = 365 / Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности  Оборачиваемость КЗ = 365 / Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности  Оборачиваемость З = 365 / Коэффициент оборачиваемости запасов  Длительность операционного цикла = Оборачиваемость ДЗ + Оборачиваемость З  Длительность финансового цикла = Длительность операционного цикла - Оборачиваемость КЗ</p> <p>По формулам получаем следующие показатели, представленные в таблице:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование коэффициента</th> <th>Базисный период</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности</td> <td>15,55</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности</td> <td>5,4</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент оборачиваемости запасов</td> <td>1,34</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)</td> <td>23</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость запасов (в днях)</td> <td>272</td> </tr> <tr> <td>Длительность операционного цикла, в днях</td> <td>296</td> </tr> <tr> <td>Длительность финансового цикла, в днях</td> <td>228</td> </tr> </tbody> </table> <p>Выводы: согласно расчетам, оборачиваемость кредиторской задолженности в днях ниже, чем дебиторской, что положительно сказывается на финансовом цикле организации. Финансовый циклы меньше операционного, однако оба они достаточно длительны, что требует от фирмы дополнительного финансирования своей деятельности за счет кредитных ресурсов.</p>	Наименование коэффициента	Базисный период	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,55	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,4	Коэффициент оборачиваемости запасов	1,34	Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	68	Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	23	Оборачиваемость запасов (в днях)	272	Длительность операционного цикла, в днях	296	Длительность финансового цикла, в днях	228
Наименование коэффициента	Базисный период																		
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,55																		
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,4																		
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,34																		
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	68																		
Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	23																		
Оборачиваемость запасов (в днях)	272																		
Длительность операционного цикла, в днях	296																		
Длительность финансового цикла, в днях	228																		
17	<p>Решение</p> <p>Оборачиваемость имущества в оборотах = Выручка / Средняя стоимость имущества  Оборачиваемость оборотных средств в оборотах = Выручка / Средняя сумма оборотных средств  Оборачиваемость оборотных средств в днях = 365 / Оборачиваемость оборотных средств в оборотах  Оборачиваемость запасов в оборотах = Выручка / Средняя сумма запасов и затрат  Оборачиваемость запасов в днях = 365 / Оборачиваемость запасов в оборотах</p>																		

Оборачиваемость собственных средств в оборотах = Выручка / Средняя сумма собственного капитала

Расчитанные данные представлены в таблице:

Наименование показателей	Прошлый год	Отчетный год	Изменение (+,-)
Выручка, тыс. руб.	220066	333879	113813
Средняя сумма запасов и затрат, тыс. руб.	16224	18600	2376
Средняя стоимость имущества, тыс. руб.	234654	233545	-1109
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	129067	110758	-18309
Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.	154907	163327	8420
Оборачиваемость имущества в оборотах	0,94	1,43	0,49
Оборачиваемость оборотных средств:			
- в оборотах	1,42	2,04	0,62
- в днях	257	179	-78,38
Оборачиваемость запасов:			
- в оборотах	13,56	17,95	4,39
- в днях	27	21	-5,91
Оборачиваемость собственных средств в оборотах	1,71	3,01	1,31

18

Решение

Оборачиваемость задолженности в оборотах = Выручка / Среднегодовая сумма задолженности

Период погашения задолженности = 365 / Оборачиваемость задолженности в оборотах

Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности) = Среднегодовая сумма дебиторской задолженности / Среднегодовая сумма кредиторской задолженности

Результаты расчёта приведены в таблице:

Показатели	2020г.	2021г.	2022г.
Среднегодовая сумма задолженности, тыс. руб.:			
- кредиторской	21313	23787	15865
- дебиторской	12168	13466	23768
Выручка, тыс. руб.	310066	265879	282926
Темп роста задолженности, %:			
- кредиторской	100	111,61	66,70
- дебиторской	100,00	110,67	176,50
Оборачиваемость задолженности в оборотах:			
- кредиторской	14,55	11,18	17,83



	- дебиторской	25,48	19,74	11,90																				
	Период погашения задолженности, дни:	26	33	21																				
	- кредиторской																							
	- дебиторской	15	19	31																				
	Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности)	0,57	0,57	1,50																				
19	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Рентабельность активов = Чистая прибыль / Активы × 100% = 458 784 тыс. руб. / 215 852 111 тыс. руб. × 100% = 0,21%</p> <p>Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Капитал и резервы × 100% = 458 784 тыс. руб. / 987 147 тыс. руб. = 46,48%</p> <p>Исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что рентабельность активов составляет 0,21%. Низкое значение показателя рентабельности активов может свидетельствовать о неэффективном использовании компанией активов или наличии у нее большого количества заемных средств. При этом рентабельность собственного капитала равна 46,48%, это говорит о надежности организации и способности приносить стабильный и высокий доход на капитал собственников, поскольку она умеет разумно использовать капитал, чтобы увеличивать производительность и прибыль.</p>																							
20	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Маржинальный доход равен разности между выручкой и постоянными затратами организации. Отсюда получим следующую таблицу.</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1-й год</th> <th>2-й год</th> <th>Абсолютное изменение</th> <th>Темп прироста</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Прибыль (тыс.руб.)</td> <td>250</td> <td>470</td> <td>220</td> <td>188,00%</td> </tr> <tr> <td>Постоянные затраты (тыс.руб.)</td> <td>450</td> <td>350</td> <td>-100</td> <td>77,78%</td> </tr> <tr> <td>Маржинальный доход (тыс.руб.)</td> <td>700</td> <td>820</td> <td>120</td> <td>117,14%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод, что наблюдается положительная тенденция в изменении показателя маржинального дохода, он увеличился на 120 тыс. руб. или на 17,14% в относительном выражении. Это произошло за счёт роста прибыли, равного 220 тыс. руб. (увеличение на 88%) и сокращения постоянных затрат на 100 тыс. руб., что соответствует темпу прироста, равному 77,78%.</p>				Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста	Прибыль (тыс.руб.)	250	470	220	188,00%	Постоянные затраты (тыс.руб.)	450	350	-100	77,78%	Маржинальный доход (тыс.руб.)	700	820	120	117,14%
Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста																				
Прибыль (тыс.руб.)	250	470	220	188,00%																				
Постоянные затраты (тыс.руб.)	450	350	-100	77,78%																				
Маржинальный доход (тыс.руб.)	700	820	120	117,14%																				
21	<p style="text-align: center;">Решение</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>Постоянные издержки, тыс. руб.</td> <td>450</td> </tr> <tr> <td>Маржинальный доход на единицу продукции, тыс. руб.</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Фактический выпуск продукции, шт</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Маржинальный доход, тыс. руб.</td> <td>6 × 100 = 600</td> </tr> <tr> <td>Запас прочности, тыс. руб.</td> <td>600 – 450 = 150</td> </tr> <tr> <td>Запас прочности, шт.</td> <td>150 / 6 = 25</td> </tr> <tr> <td>Запас прочности, %</td> <td>150 / 450 × 100% = 33,3%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Предприятие находится выше точки безубыточности. Запас финансовой прочности составляет 25 единиц продукции или 150 тыс. руб. В сумме значение запаса финансовой прочности составляет 33,3% от точки безубыточности фирмы.</p>				Постоянные издержки, тыс. руб.	450	Маржинальный доход на единицу продукции, тыс. руб.	6	Фактический выпуск продукции, шт	100	Маржинальный доход, тыс. руб.	6 × 100 = 600	Запас прочности, тыс. руб.	600 – 450 = 150	Запас прочности, шт.	150 / 6 = 25	Запас прочности, %	150 / 450 × 100% = 33,3%						
Постоянные издержки, тыс. руб.	450																							
Маржинальный доход на единицу продукции, тыс. руб.	6																							
Фактический выпуск продукции, шт	100																							
Маржинальный доход, тыс. руб.	6 × 100 = 600																							
Запас прочности, тыс. руб.	600 – 450 = 150																							
Запас прочности, шт.	150 / 6 = 25																							
Запас прочности, %	150 / 450 × 100% = 33,3%																							
22	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Эффект финансового рычага = (1 – Ставка налога на прибыль) × (Рентабельность активов – Ставка процентов по кредиту) × (Заемный капитал / Собственный</p>																							

	капитал) $\text{Эффект финансового рычага} = (1 - 0,2) \times ((250 / (50+60)) - 0,22) \times (50 / 60) = 1,37 = 137\%$ Исходя полученных данных, можно отметить, что эффект финансового рычага составляет 137%, что является высоким значение для организации. Отметим, что данный ЭФР достигается за счет высокой величины дифференциала, что для компании является положительным моментом.
23	Решение $\text{ЧДП} = 80 + 230 - 300 - 150 - 120 - 280 = -540 \text{ млн. руб.}$
24	Решение $\text{ЧДП} = 164,74 - 147,95 - 2,98 - 13,05 = 0,76 \text{ млн. руб.}$ $\text{Остаток средств на начало периода} = 4,68 - 0,76 = 3,92 \text{ млн. руб.}$

## Тема 1. Теоретические основы финансового анализа

### Задание № 1

Известны следующие данные бухгалтерской отчетности:

- стоимость активов предприятия составляет 300 тыс.ед.,
- денежные средства - 5 тыс.ед.,
- краткосрочные обязательства - 100 тыс.ед.,
- долгосрочные обязательства отсутствуют.

Коэффициент текущей ликвидности равен 2.

Рассчитайте величину оборотных активов предприятия.

### Задание № 2

Известны следующие данные бухгалтерской отчетности:

- нераспределенная прибыль – 11791 тыс.руб.,
- резервный капитал – 105 тыс.руб.,
- добавочный капитал – 156 тыс.руб.,
- уставный капитал – 422 тыс.руб.,
- переоценка внеоборотных активов – 20506 тыс. руб.

Коэффициент автономии равен 0,762.

Рассчитать валюту баланса.

### Задание № 3

Заполните недостающие данные в отчетном и аналогичном периоде отчета о финансовых результатах.

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование статьи	Код		
Выручка		800	640
Себестоимость продаж		(453)	(380)
Валовая прибыль			
Коммерческие расходы		(128)	(100)
Управленческие расходы		(50)	(10)
Прибыль (убыток) от продаж			

Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению		—	—
Проценты к уплате		—	—
Доходы от участия в других организациях		16	
Прочие доходы		121	107
Прочие расходы		(77)	(56)
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Отложенные налоговые активы		—	—
Отложенные налоговые обязательства		—	—
Текущий налог на прибыль		55	48
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода			

## Тема 2. Источники аналитической информации

### Задание № 4

Проанализируйте финансовые результаты деятельности предприятия по следующим исходным данным (тыс. руб.):

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение в отчетном году к прошлому (+,-)
Выручка	4634	5988	
Себестоимость продаж	3033	3464	
Валовая прибыль			
Коммерческие расходы	1230	1632	
Прибыль (убыток) от продаж			
Прочие расходы	8	19	
Прочие доходы	39	5	
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Налог на прибыль	11	16	
Чистая прибыль (убыток)			

### Задание № 5

Рассчитайте таблицу (в тыс. руб.). Сделайте выводы.

Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста
Валовая выручка без налогов	500	700		
Себестоимость продаж	200	180		
Валовая прибыль				
Коммерческие расходы	17	25		
Управленческие расходы	5	9		
Прибыль (убыток) от продаж				

## Задание № 6

Рассчитайте показатель рентабельности собственного капитала (ROE), проведите анализ по методике DuPont.

Собственный капитал – 1700 тыс. руб.

Заемный капитал – 3800 тыс. руб.

Выручка от реализации – 500 тыс. руб.

Чистая прибыль – 77 тыс. руб.

### Тема 3. Характеристика аналитических процедур предприятия

## Задание № 7

По данным таблицы проведите факторный анализ по методу маржинального дохода. Сделайте выводы.

Показатель	Отчетный период	Прошедший период
Объем реализации продукции, ед.	1700	2800
Цена реализации, руб.	320	440
Себестоимость изделия, руб.	108	98
Удельный вес постоянных затрат, %	54	68

## Задание № 8

На что указывают изменения в коэффициентах, представленных в таблице?

Наименование показателя	На начало периода	На конец периода
Рентабельность по валовой прибыли	0,12	0,14
Рентабельность по прибыли от продаж	0,06	0,11
Рентабельность по чистой прибыли	0,09	0,15

## Задание № 9

Методом цепных подстановок определить, как повлияют оборотные активы и краткосрочные обязательства на коэффициент общей ликвидности.

Факторы	План	Факт	Изменения, Δ
Оборотные активы, ОА	29878	33296	
Краткосрочные обязательства, КО	9779	14594	
Коэффициент общей ликвидности, Ктл			

### Тема 4. Анализ ликвидности баланса

## Задание № 10

Рассчитать на основе данных значения коэффициентов ликвидности и сделать выводы.

Запасы 152 042 тыс. руб.

Дебиторская задолженность – 215 828 тыс. руб.

Финансовые вложения – 85 014 тыс. руб.

Денежные средства 47 012 тыс. руб.

Оборотные активы – 502 812 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства 215 878 тыс. руб.

#### Задание № 11

Имеются следующие данные:

- денежные средства – 70 тыс. руб.;
- краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.;
- основные средства – 265 тыс. руб.;
- нематериальные активы – 34 тыс. руб.;
- производственные запасы – 155 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 106 тыс. руб.;
- краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.;
- долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

#### Задание № 12

По данным Бухгалтерского баланса предприятия (в тыс. руб.) оцените его платежеспособность и сделайте выводы, рассчитайте следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности.

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Дебиторская задолженность (более 12 мес.)	795	Кредиторская задолженность	980
Краткосрочные финансовые вложения	54		
Денежные средства	238		
Итого оборотные активы	4580		

### **Тема 5. Диагностический анализ финансовой устойчивости и диагностика вероятности банкротства коммерческой организации**

#### Задание № 13

По данным Бухгалтерского баланса (в тыс. руб.) рассчитайте следующие показатели:

- коэффициент автономии;
- соотношение собственных и заемных средств;
- обеспечение внеоборотными активами;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Проведите анализ финансовой устойчивости предприятия и сделайте выводы.

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Итого внеоборотных активов	4500	Итого капитала и резервов	5500
Итого оборотных активов	6500	Итого долгосрочных обязательств	1100
		Итого краткосрочных обязательств	4400
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>11 000</b>	<b>ИТОГО ПАССИВОВ</b>	<b>11 000</b>

#### Задание № 14

Рассчитайте индекс кредитоспособности Альтмана (Z-счет) и сделайте выводы по следующим данным:

- собственный капитал – 105 тыс. руб.;
- привлеченные активы – 75 тыс. руб.;
- реинвестированная прибыль – 20 тыс. руб.;
- всего активов – 200 тыс. руб.;
- собственные оборотные средства – 70 тыс. руб.;
- выручка от реализации – 70 тыс. руб.;
- прибыль до выплаты процентов и налогов – 15 тыс. руб.

#### Задание № 15

Рассчитайте коэффициент финансовой независимости по следующим данным: капитал и резервы – 30 тыс. руб.; итого активов предприятия – 180 тыс. руб.

### Тема 6. Анализ и оценка деловой активности хозяйствующего субъекта

#### Задание № 16

Определить финансовый цикл. Рассчитать отсутствующие в таблице показатели. Сделать вывод.

Наименование коэффициента	Базисный период
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,55
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,40
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,34
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	
Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	
Оборачиваемость запасов (в днях)	
Длительность операционного цикла, в днях	
Длительность финансового цикла, в днях	

## Задание № 17

Выполните анализ деловой активности по следующим данным:

Наименование показателей	Прошлый год	Отчетный год	Изменение (+,-)
Выручка, тыс. руб.	220066	333879	
Средняя сумма запасов и затрат, тыс. руб.	16224	18600	
Средняя стоимость имущества, тыс. руб.	234654	233545	
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	129067	110758	
Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.	154907	163327	
Оборачиваемость имущества в оборотах			
Оборачиваемость оборотных средств:			
- в оборотах			
- в днях			
Оборачиваемость запасов:			
- в оборотах			
- в днях			
Оборачиваемость собственных средств в оборотах			

## Задание № 18

Выполните сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	2020г.	2021г.	2022г.
Среднегодовая сумма задолженности, тыс. руб.:			
- кредиторской	21313	23787	15865
- дебиторской	12168	13466	23768
Выручка, тыс. руб.	310066	265879	282926
Темп роста задолженности, %:			
- кредиторской			
- дебиторской			
Оборачиваемость задолженности в оборотах:			
- кредиторской			
- дебиторской			
Период погашения задолженности, дни:			
- кредиторской			
- дебиторской			
Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности)			

### Тема 7. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности организации. Маржинальный анализ. Эффект финансового рычага

## Задание № 19

Рассчитайте показатель рентабельности активов и показатель рентабельности собственного капитала по следующим данным:

Выручка – 1 125 820 тыс. руб.

Активы – 215 852 111 тыс. руб.

Чистая прибыль 458 784 тыс. руб.  
Капитал и резервы – 987 147 тыс. руб.  
Сделайте вывод.

#### Задание № 20

Прибыль предприятия за 1-й год составила 250 тыс. руб., а сумма постоянных затрат — 450 тыс. руб. Во 2-м году сумма прибыли — 470 тыс. руб., сумма постоянных затрат — 350 тыс. руб. Рассчитайте маржинальный доход предприятия за каждый год и его динамику. Сделайте выводы.

#### Задание № 21

Постоянные издержки предприятия по изготовлению продукции составили 450 тыс. руб. Маржинальный доход на единицу продукции — 6 тыс. руб. Рассчитайте запас прочности, если фактический выпуск продукции 100 шт. Сделайте выводы.

#### Задание № 22

Рассчитайте эффект финансового рычага по следующим данным. Ставка налога на прибыль – 20%. Ставка кредита – 22%. Заемные средства – 50 тыс. руб. Собственные средства – 60 тыс. руб. Прибыль до налогообложения – 250 тыс. руб. Сделайте выводы.

### **Тема 8. Анализ движения денежных потоков. Основные модели управления денежными потоками.**

#### Задание № 23

Если сумма наличных денег в кассе составляет 80 млн руб., на расчетном счете – 230 млн руб., погашение дебиторской задолженности – 300 млн руб., задолженность рабочим и служащим по оплате труда – 150 млн руб., задолженность бюджету и внебюджетным фондам – 120 млн руб., поставщикам – 280 млн руб. Определите размер чистого денежного потока.

#### Задание № 24

Определите остаток средств на начало периода, если известно, что за отчетный период чистый денежный поток составил: от финансовой деятельности (-2,98) млн руб., от инвестиционной деятельности (-13,05) млн руб. Величина притока и оттока по основной (текущей) деятельности составляет соответственно 164,74 млн. руб. и (-147,95) млн руб. Остаток денежных средств на конец отчетного периода 4,68 млн руб.

## **2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины**

### 3.3. «Вопросы для проведения зачета»:

1. Цели и задачи финансового анализа.
2. Виды и формы финансового анализа.
3. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.



4. Методы финансового анализа.
5. Источники аналитической информации для проведения финансового анализа.
6. Состав и содержание бухгалтерской отчетности, и порядок её составления.
7. Взаимоувязка показателей форм бухгалтерской отчетности.
8. Особенности трансформации бухгалтерского баланса в управленческий.
9. Характеристика аналитических процедур.
10. Особенности построения аналитических таблиц.
11. Горизонтальный, вертикальный, трендовый и коэффициентный анализ.
12. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
13. Абсолютные показатели ликвидности.
14. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
15. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.
16. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости.
17. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы.
18. Модель Э. Альтмана,
19. Рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру,
20. Система показателей Бивера.
21. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.
22. Цели анализа деловой активности.
23. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
24. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации.
25. Расчет и интерпретация периодов оборота.
26. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.
27. Анализ доходов и расходов предприятия.
28. Эффект финансового рычага.
29. Анализ целевой структуры капитала.
30. Эффект производственного рычага.
31. Цели направления и методы анализа денежных средств.
32. Прямой и косвенный методы формирования отчета о движении денежных средств.
33. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств.
34. Совокупность показателей платежеспособности компании.
35. Основные финансовые коэффициенты отчетности.
36. Оценка денежных потоков.
37. Понятие и сущность операционного рычага.
38. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности.
39. Цена и структура капитала.

40. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика.

41. Эффект финансового рычага. Вторая концепция: финансовый риск.

42. Взаимодействие финансового и операционного рычагов.

43. Формирование рациональной структуры источников средств.

44. Анализ кредиторской задолженностью.

45. Основы дивидендной политики.

46. Основные методики дивидендных выплат.

47. Дивидендная политика и регулирование курса.

48. Сущность финансового анализа, его функции.

49. Цель и принципы финансового анализа, его место в системе управления организацией.

50. Финансовая отчетность в системе финансового анализа.

### Задания закрытого типа (Тестовые задания)

#### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	Отлично
2	70 % – 85 %	Хорошо
3	50 % – 69 %	Удовлетворительно
4	менее 51 %	Неудовлетворительно

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	11	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
2	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	12	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
3	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	13	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
4	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2.	14	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2.

		ИПК-6.3			ИПК-6.3
5	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	15	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
6	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	16	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
7	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	17	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
8	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	18	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
9	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	19	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
10	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	20	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	3
2	2	12	4,5,6
3	1	13	1-1, 2-4, 3-2, 4-3
4	2,5	14	1
5	1,3,5	15	1
6	2	16	1
7	1-4-3-2-6-5	17	1,2,3
8	3	18	1
9	1-4, 2-2 3-3, 4-1	19	3
10	1-5-3-4-2	20	2

## Задание № 1

Объектами финансового анализа являются:

1. предприятие в целом, его финансовое положение;
2. производственный потенциал предприятия;
3. уровень конкурентоспособности продукции;
4. качество управления предприятием.

## Задание № 2

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

1. изменения абсолютной величины показателей;
2. структуры активов и пассивов баланса;
3. темпов роста (снижения) показателей;
4. темпов прироста (снижения) показателей.

## Задание № 3

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

1. динамики показателей предприятия за определённый период;
2. структуры показателей предприятия за определённый период;
3. расчете финансовых результатов деятельности предприятия;
4. расчете финансовых коэффициентов рентабельности предприятия.

## Задание № 4

Какие виды активов бухгалтерского баланса, перечисленные ниже, относятся к оборотным:

1. долгосрочные финансовые вложения;
2. запасы;
3. нематериальные активы;
4. основные средства;
5. денежные средства и их эквиваленты.

## Задание № 5

В состав прочих расходов входят:

1. отрицательные курсовые разницы;
2. поступления от продажи основных средств;
3. сумма уценки активов;
4. сдача имущества в аренду;
5. возмещение причиненных организацией убытков.

## Задание № 6

В ходе финансового анализа используются измерители:

1. преимущественно натуральные;
2. преимущественно стоимостные;
3. стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные;
4. трудовые.

## Задание № 7

Установите последовательность алгоритма решения любых задач по анализу:

1. построить таблицу;
2. определить функцию;
3. найти абсолютное и относительное отклонение;
4. свести исходные данные в таблицу;
5. сделать выводы;
6. провести анализ.

## Задание № 8

Главным признаком группировки статей актива баланса считается степень их:

1. рентабельность;
2. доходность;
3. ликвидность;
4. размер.

## Задание № 9

Установите соответствия:

Дистракторы:

1. коэффициент абсолютной ликвидности;
2. коэффициент текущей ликвидности;
3. коэффициент срочной (быстрой) ликвидности;
4. коэффициент общей платежеспособности.

Дистракторы соответствия:

1. дает информацию о том, насколько активы покрывают своей стоимостью размер обязательств;
2. финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам);
3. коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам);
4. коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

## Задание № 10

Установите последовательность активов предприятия в порядке возрастания степени ликвидности:

1. машины и оборудование;
2. денежные средства;
3. готовая продукция;
4. ценные бумаги;
5. животные на выращивании и откорме.

## Задание № 11

Какой коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, а какая часть капитализирована?

1. коэффициент маневренности;
2. коэффициент финансового рычага (леверидж);
3. коэффициент финансовой устойчивости;
4. коэффициент финансовой неустойчивости.

## Задание № 12

К внутренним факторам возникновения состояния банкротства относятся:

1. экономическая нестабильность;
2. несовершенство налоговой, таможенной, законодательной базы;
3. инфляционный процесс;
4. снижение объемов продаж;
5. неэффективный менеджмент;
6. высокая себестоимость;
7. низкая платежеспособность населения.

## Задание № 13

Установите соответствия:

Дистракторы:

1. коэффициент оборачиваемости активов
2. коэффициент оборачиваемости запасов
3. коэффициент оборачиваемости собственного капитала
4. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Дистракторы соответствия:

1.  $V / A_{\text{ср}}$
2.  $V / СК_{\text{ср}}$
3.  $V / ДЗ_{\text{ср}}$
4.  $V / З_{\text{ср}}$

## Задание № 14

Показатели оборачиваемости активов рассчитываются на основе:

1. выручки от реализации продукции, работ, услуг;
2. прибыли до уплаты налогов;
3. прибыли от продаж;
4. чистой прибыли.

## Задание № 15

Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных средств характеризует:

1. деловую активность предприятия;
2. финансовую устойчивость предприятия;
3. платежеспособность предприятия;
4. рыночную устойчивость.

## Задание № 16

Эффект финансового рычага рассчитывается, как:

1.  $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налога на прибыль}) \times (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал});$
2.  $\text{ЭФР} = (1 + \text{Ставка налога на прибыль}) \times (\text{Рентабельность активов} + \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал});$
3.  $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налога на прибыль}) + (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) + (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал});$
4.  $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налога на прибыль}) - (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) - (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал}).$

## Задание № 17

К абсолютным показателям финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, отражаемым в финансовой отчетности относятся:

1. валовая прибыль;
2. прибыль (убыток) от продаж;
3. прибыль до налогообложения;
4. рентабельность собственного капитала.

## Задание № 18

Рентабельность продаж определяется как отношение:

1. прибыли от продаж продукции к выручке от продаж;
2. прибыли от продаж продукции к численности работников;
3. среднегодовой стоимости активов к прибыли от продаж продукции;
4. прибыли от продаж.

## Задание № 19

Чистый денежный поток — это разница между:

1. разница между валовым денежным потоком и остатком денежных средств на начало периода;
2. разница между валовым денежным потоком и остатком денежных средств на конец периода;
3. разница между притоком и оттоком денежных средств;
4. сумма всех притоков и оттоков денежных средств.

## Задание № 20

Поступление денежных средств в текущей деятельности выражается:

1. в выручке от реализации основных средств и иного имущества;
2. выручке от реализации продукции;
3. получении кредитов;
4. поступлении дивидендов по ценным бумагам.

**Задания открытого типа** (типовые задания, ситуационные задачи)

## Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

## Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	13	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
2	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	14	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
3	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2.	15	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2.



		ИПК-6.3			ИПК-6.3
4	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	16	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
5	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	17	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
6	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	18	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
7	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	19	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
8	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	20	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
9	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	21	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
10	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	22	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
11	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	23	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3
12	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3	24	ПК-4 ПК-6	ИПК-4.1. ИПК-4.2. ИПК-4.3 ИПК-6.1. ИПК-6.2. ИПК-6.3

## Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ																																																																								
1	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле: <math>K_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КО}</math>, где ОА – оборотные активы, КО – краткосрочные обязательства. Зная, что краткосрочные обязательства равны 100 тыс. руб., а <math>K_{\text{тл}} = 2</math> получаем соотношение <math>2 = \text{ОА} / 100</math> тыс руб. Откуда размер оборотных активов получаем равный 200 тыс руб.</p> <p>Ответ: 200 тыс руб.</p>																																																																								
2	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Коэффициент автономии рассчитывается по формуле: <math>K_{\text{авт}} = \text{СК} / \text{Активы}</math>, где СК – собственный капитал фирмы. Показатель валюты баланса и активы – это одна и та же величина, отсюда, для нахождения валюты баланса используем формулу: <math>\text{ВБ} = \text{СК} / K_{\text{авт}}</math>. Коэффициент автономии = 0,762. Собственный капитал равен 11 791 тыс руб + 105 тыс руб + 156 тыс руб + 422 тыс руб + 20 506 тыс руб = 32 980 тыс руб. Отсюда получаем <math>\text{ВБ} = 32\,980 / 0,762 = 43\,281</math> тыс руб.</p> <p>Ответ: 43 281 тыс руб.</p>																																																																								
3	<p style="text-align: center;">Решение</p> <table border="1" data-bbox="416 898 1361 1626"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="416 898 839 931">Показатель</th> <th data-bbox="839 898 922 931">За отчетный период</th> <th data-bbox="922 898 1361 931">За аналогичный период предыдущего года</th> </tr> <tr> <th data-bbox="416 931 839 992">Наименование статьи</th> <th data-bbox="839 931 922 992">Код</th> <th data-bbox="922 931 1114 992"></th> <th data-bbox="1114 931 1361 992"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="416 992 839 1025">Выручка</td> <td data-bbox="839 992 922 1025"></td> <td data-bbox="922 992 1114 1025">800</td> <td data-bbox="1114 992 1361 1025">640</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1025 839 1059">Себестоимость продаж</td> <td data-bbox="839 1025 922 1059"></td> <td data-bbox="922 1025 1114 1059">(453)</td> <td data-bbox="1114 1025 1361 1059">(380)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1059 839 1093">Валовая прибыль</td> <td data-bbox="839 1059 922 1093"></td> <td data-bbox="922 1059 1114 1093">347</td> <td data-bbox="1114 1059 1361 1093">260</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1093 839 1126">Коммерческие расходы</td> <td data-bbox="839 1093 922 1126"></td> <td data-bbox="922 1093 1114 1126">(128)</td> <td data-bbox="1114 1093 1361 1126">(100)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1126 839 1160">Управленческие расходы</td> <td data-bbox="839 1126 922 1160"></td> <td data-bbox="922 1126 1114 1160">(50)</td> <td data-bbox="1114 1126 1361 1160">(10)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1160 839 1193">Прибыль (убыток) от продаж</td> <td data-bbox="839 1160 922 1193"></td> <td data-bbox="922 1160 1114 1193">169</td> <td data-bbox="1114 1160 1361 1193">150</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1193 839 1227">Проценты к получению</td> <td data-bbox="839 1193 922 1227"></td> <td data-bbox="922 1193 1114 1227">—</td> <td data-bbox="1114 1193 1361 1227">—</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1227 839 1261">Проценты к уплате</td> <td data-bbox="839 1227 922 1261"></td> <td data-bbox="922 1227 1114 1261">—</td> <td data-bbox="1114 1227 1361 1261">—</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1261 839 1317">Доходы от участия в других организациях</td> <td data-bbox="839 1261 922 1317"></td> <td data-bbox="922 1261 1114 1317">16</td> <td data-bbox="1114 1261 1361 1317"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1317 839 1350">Прочие доходы</td> <td data-bbox="839 1317 922 1350"></td> <td data-bbox="922 1317 1114 1350">121</td> <td data-bbox="1114 1317 1361 1350">107</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1350 839 1384">Прочие расходы</td> <td data-bbox="839 1350 922 1384"></td> <td data-bbox="922 1350 1114 1384">(77)</td> <td data-bbox="1114 1350 1361 1384">(56)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1384 839 1440">Прибыль (убыток) до налогообложения</td> <td data-bbox="839 1384 922 1440"></td> <td data-bbox="922 1384 1114 1440">229</td> <td data-bbox="1114 1384 1361 1440">201</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1440 839 1473">Отложенные налоговые активы</td> <td data-bbox="839 1440 922 1473"></td> <td data-bbox="922 1440 1114 1473">—</td> <td data-bbox="1114 1440 1361 1473">—</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1473 839 1529">Отложенные налоговые обязательства</td> <td data-bbox="839 1473 922 1529"></td> <td data-bbox="922 1473 1114 1529">—</td> <td data-bbox="1114 1473 1361 1529">—</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1529 839 1563">Текущий налог на прибыль</td> <td data-bbox="839 1529 922 1563"></td> <td data-bbox="922 1529 1114 1563">55</td> <td data-bbox="1114 1529 1361 1563">48</td> </tr> <tr> <td data-bbox="416 1563 839 1626">Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</td> <td data-bbox="839 1563 922 1626"></td> <td data-bbox="922 1563 1114 1626">174</td> <td data-bbox="1114 1563 1361 1626">153</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	Наименование статьи	Код			Выручка		800	640	Себестоимость продаж		(453)	(380)	Валовая прибыль		347	260	Коммерческие расходы		(128)	(100)	Управленческие расходы		(50)	(10)	Прибыль (убыток) от продаж		169	150	Проценты к получению		—	—	Проценты к уплате		—	—	Доходы от участия в других организациях		16		Прочие доходы		121	107	Прочие расходы		(77)	(56)	Прибыль (убыток) до налогообложения		229	201	Отложенные налоговые активы		—	—	Отложенные налоговые обязательства		—	—	Текущий налог на прибыль		55	48	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода		174	153
Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года																																																																						
Наименование статьи	Код																																																																								
Выручка		800	640																																																																						
Себестоимость продаж		(453)	(380)																																																																						
Валовая прибыль		347	260																																																																						
Коммерческие расходы		(128)	(100)																																																																						
Управленческие расходы		(50)	(10)																																																																						
Прибыль (убыток) от продаж		169	150																																																																						
Проценты к получению		—	—																																																																						
Проценты к уплате		—	—																																																																						
Доходы от участия в других организациях		16																																																																							
Прочие доходы		121	107																																																																						
Прочие расходы		(77)	(56)																																																																						
Прибыль (убыток) до налогообложения		229	201																																																																						
Отложенные налоговые активы		—	—																																																																						
Отложенные налоговые обязательства		—	—																																																																						
Текущий налог на прибыль		55	48																																																																						
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода		174	153																																																																						
4	<p style="text-align: center;">Решение</p> <table border="1" data-bbox="408 1675 1369 2105"> <thead> <tr> <th data-bbox="408 1675 850 1839">Показатели</th> <th data-bbox="850 1675 1023 1839">Прошлый год</th> <th data-bbox="1023 1675 1195 1839">Отчетный год</th> <th data-bbox="1195 1675 1369 1839">Изменение в отчетном году к прошлому (+,-)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="408 1839 850 1883">Выручка</td> <td data-bbox="850 1839 1023 1883">4634</td> <td data-bbox="1023 1839 1195 1883">5988</td> <td data-bbox="1195 1839 1369 1883">1354</td> </tr> <tr> <td data-bbox="408 1883 850 1928">Себестоимость продаж</td> <td data-bbox="850 1883 1023 1928">3033</td> <td data-bbox="1023 1883 1195 1928">3464</td> <td data-bbox="1195 1883 1369 1928">431</td> </tr> <tr> <td data-bbox="408 1928 850 1973">Валовая прибыль</td> <td data-bbox="850 1928 1023 1973">1601</td> <td data-bbox="1023 1928 1195 1973">2524</td> <td data-bbox="1195 1928 1369 1973">923</td> </tr> <tr> <td data-bbox="408 1973 850 2018">Коммерческие расходы</td> <td data-bbox="850 1973 1023 2018">1230</td> <td data-bbox="1023 1973 1195 2018">1632</td> <td data-bbox="1195 1973 1369 2018">402</td> </tr> <tr> <td data-bbox="408 2018 850 2063">Прибыль (убыток) от продаж</td> <td data-bbox="850 2018 1023 2063">371</td> <td data-bbox="1023 2018 1195 2063">892</td> <td data-bbox="1195 2018 1369 2063">521</td> </tr> <tr> <td data-bbox="408 2063 850 2105">Прочие расходы</td> <td data-bbox="850 2063 1023 2105">8</td> <td data-bbox="1023 2063 1195 2105">19</td> <td data-bbox="1195 2063 1369 2105">11</td> </tr> </tbody> </table>	Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение в отчетном году к прошлому (+,-)	Выручка	4634	5988	1354	Себестоимость продаж	3033	3464	431	Валовая прибыль	1601	2524	923	Коммерческие расходы	1230	1632	402	Прибыль (убыток) от продаж	371	892	521	Прочие расходы	8	19	11																																												
Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение в отчетном году к прошлому (+,-)																																																																						
Выручка	4634	5988	1354																																																																						
Себестоимость продаж	3033	3464	431																																																																						
Валовая прибыль	1601	2524	923																																																																						
Коммерческие расходы	1230	1632	402																																																																						
Прибыль (убыток) от продаж	371	892	521																																																																						
Прочие расходы	8	19	11																																																																						

	<table border="1"> <tr> <td>Прочие доходы</td> <td>39</td> <td>5</td> <td>-34</td> </tr> <tr> <td>Прибыль (убыток) до налогообложения</td> <td>402</td> <td>878</td> <td>476</td> </tr> <tr> <td>Налог на прибыль</td> <td>11</td> <td>16</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Чистая прибыль (убыток)</td> <td>391</td> <td>862</td> <td>471</td> </tr> </table>	Прочие доходы	39	5	-34	Прибыль (убыток) до налогообложения	402	878	476	Налог на прибыль	11	16	5	Чистая прибыль (убыток)	391	862	471																			
Прочие доходы	39	5	-34																																	
Прибыль (убыток) до налогообложения	402	878	476																																	
Налог на прибыль	11	16	5																																	
Чистая прибыль (убыток)	391	862	471																																	
	<p>Выводы:</p> <p>За отчетный период все показатели выручки, валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли находятся в положительном диапазоне. Кроме того, отмечается их тенденция к росту. Показатели расходов также увеличиваются, но более низкими изменениями, чем показатели доходов. Фирма более эффективно функционирует в отчетном периоде, ее эффективность растет.</p>																																			
5	<p style="text-align: center;"><b>Решение</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1-й год</th> <th>2-й год</th> <th>Абсолютное изменение</th> <th>Темп прироста</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Валовая выручка без налогов</td> <td>500</td> <td>700</td> <td>200</td> <td>40,00%</td> </tr> <tr> <td>Себестоимость</td> <td>200</td> <td>180</td> <td>-20</td> <td>-10,00%</td> </tr> <tr> <td>Валовая прибыль</td> <td>300</td> <td>520</td> <td>220</td> <td>73,33%</td> </tr> <tr> <td>Коммерческие расходы</td> <td>17</td> <td>25</td> <td>8</td> <td>47,06%</td> </tr> <tr> <td>Управленческие расходы</td> <td>5</td> <td>9</td> <td>4</td> <td>80,00%</td> </tr> <tr> <td>Прибыль (убыток) от продаж</td> <td>278</td> <td>486</td> <td>208</td> <td>74,82%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Выводы:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Все показатели доходов предприятия увеличиваются. Выручка + 200 или рост на 40%, валовая прибыль – прирост 73,33% или 220 в абсолютном выражении, прибыль от продаж + 208 или + 74,82%.</li> <li>Себестоимость продукции снижается на 20 или на 10%. Коммерческие и управленческие расходы растут соответственно на 47,06% и на 80%.</li> <li>Во 2-ом году фирма функционирует более эффективно.</li> </ol>	Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста	Валовая выручка без налогов	500	700	200	40,00%	Себестоимость	200	180	-20	-10,00%	Валовая прибыль	300	520	220	73,33%	Коммерческие расходы	17	25	8	47,06%	Управленческие расходы	5	9	4	80,00%	Прибыль (убыток) от продаж	278	486	208	74,82%
Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста																																
Валовая выручка без налогов	500	700	200	40,00%																																
Себестоимость	200	180	-20	-10,00%																																
Валовая прибыль	300	520	220	73,33%																																
Коммерческие расходы	17	25	8	47,06%																																
Управленческие расходы	5	9	4	80,00%																																
Прибыль (убыток) от продаж	278	486	208	74,82%																																
6	<p style="text-align: center;"><b>Решение</b></p> <p>Показатель ROE рассчитывается по формуле:</p> $ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручку}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}}$ $ROE = \frac{77 \text{ т. р.}}{500 \text{ т. р.}} \times \frac{500 \text{ т. р.}}{(1700 + 3800) \text{ т. р.}} \times \frac{(1700 + 3800) \text{ т. р.}}{1700 \text{ т. р.}} = 4,53\%$																																			
7	<p style="text-align: center;"><b>Решение</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>Отчетный период</th> <th>Прошедший период</th> <th>Абсолютное изменение</th> <th>Темп прироста, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Объем реализации продукции, ед.</td> <td>1700</td> <td>2800</td> <td>-1100</td> <td>-39,29</td> </tr> <tr> <td>Цена реализации, руб.</td> <td>320</td> <td>440</td> <td>-120</td> <td>-27,27</td> </tr> <tr> <td>Себестоимость изделия, руб.</td> <td>108</td> <td>98</td> <td>10</td> <td>10,20</td> </tr> <tr> <td>Удельный вес постоянных затрат, %</td> <td>54%</td> <td>68%</td> <td>-0,14</td> <td>-20,59</td> </tr> <tr> <td>Постоянные затраты, руб.</td> <td>58,32</td> <td>66,64</td> <td>-8,32</td> <td>-12,48</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	Отчетный период	Прошедший период	Абсолютное изменение	Темп прироста, %	Объем реализации продукции, ед.	1700	2800	-1100	-39,29	Цена реализации, руб.	320	440	-120	-27,27	Себестоимость изделия, руб.	108	98	10	10,20	Удельный вес постоянных затрат, %	54%	68%	-0,14	-20,59	Постоянные затраты, руб.	58,32	66,64	-8,32	-12,48					
Показатель	Отчетный период	Прошедший период	Абсолютное изменение	Темп прироста, %																																
Объем реализации продукции, ед.	1700	2800	-1100	-39,29																																
Цена реализации, руб.	320	440	-120	-27,27																																
Себестоимость изделия, руб.	108	98	10	10,20																																
Удельный вес постоянных затрат, %	54%	68%	-0,14	-20,59																																
Постоянные затраты, руб.	58,32	66,64	-8,32	-12,48																																

		Переменные затраты, руб.	49,68	31,36	18,32	58,42																
		Маржинальный доход, руб.	459 544	1 144 192	-684 648	-59,84																
		<p>Вывод: исходя из полученных данных, можно отметить, что в прошедшем периоде маржинальный доход составил 1 144 192 руб., затем в отчетном периоде он снижается на 684 648 руб. или на 59,84% и принимает значение 459 544 руб. Это происходит за счет сокращения объема реализации продукции на 1100 ед., что в относительном выражении составляет 39,29%. Также отрицательное влияние на снижение показателя оказали сокращение цены реализации на 120 руб. (27,27%) и рост переменных затрат, равный 18,32 руб. или же 58,42%.</p>																				
8	Решение	<p>Исходя из данных таблицы, можно отметить, что произошло наибольшее изменение рентабельности по чистой прибыли, а именно увеличение показателя на 0,06, что является положительной тенденцией и свидетельствует о увеличении эффективности деятельности организации. Также наблюдается увеличение рентабельности по прибыли от продаж на 0,05, это говорит о том, что ресурсы организации используются эффективно, а расходы грамотно контролируются, поэтому каждый рубль дохода приносит более высокую прибыль. Можно отметить рост рентабельности по валовой прибыли на 0,02. Такая тенденция указывает на то, что руководство предприятия внедряет прогрессивные методики работы с производственными мощностями, а также эффективно контролирует расходы по основному виду деятельности.</p>																				
9	Решение	<table border="1"> <tr> <th colspan="2">Влияние каждого фактора на коэффициент общей ликвидности</th> </tr> <tr> <td><math>K_{тлп} = ОАп / КОп</math></td> <td>3,06</td> </tr> <tr> <td><math>K_{тл} (ОАф) = ОАф / КОп</math></td> <td>3,40</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta ОАф = K_{тл} (ОАф) - K_{тлп}</math></td> <td>0,35</td> </tr> <tr> <td><math>K_{тл} (КОф) = ОАф / Коф \rightarrow (K_{тлф})</math></td> <td>2,28</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta КОф = K_{тлф} - K_{тл} (ОАф)</math></td> <td>-1,12</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta K_{тлобщ} = K_{тлф} - K_{тлп}</math></td> <td>-0,77</td> </tr> <tr> <td><math>\Delta K_{тлобщ} = \Delta ОАф + \Delta КОф</math></td> <td>-0,77</td> </tr> </table> <p>Вывод: по данным таблицы, можно сделать вывод, что фактический коэффициент общей ликвидности составил 2,28, что меньше плана на 0,77. Это связано с увеличением краткосрочных обязательств на 4815 тыс. руб., что, в свою очередь, привело к сокращению коэффициента общей ликвидности на 1,12. При этом положительное влияние на значение данного показателя оказало увеличение оборотных активов на 3418 тыс. руб. Данный фактор привел к росту коэффициента общей ликвидности на 0,35.</p>					Влияние каждого фактора на коэффициент общей ликвидности		$K_{тлп} = ОАп / КОп$	3,06	$K_{тл} (ОАф) = ОАф / КОп$	3,40	$\Delta ОАф = K_{тл} (ОАф) - K_{тлп}$	0,35	$K_{тл} (КОф) = ОАф / Коф \rightarrow (K_{тлф})$	2,28	$\Delta КОф = K_{тлф} - K_{тл} (ОАф)$	-1,12	$\Delta K_{тлобщ} = K_{тлф} - K_{тлп}$	-0,77	$\Delta K_{тлобщ} = \Delta ОАф + \Delta КОф$	-0,77
Влияние каждого фактора на коэффициент общей ликвидности																						
$K_{тлп} = ОАп / КОп$	3,06																					
$K_{тл} (ОАф) = ОАф / КОп$	3,40																					
$\Delta ОАф = K_{тл} (ОАф) - K_{тлп}$	0,35																					
$K_{тл} (КОф) = ОАф / Коф \rightarrow (K_{тлф})$	2,28																					
$\Delta КОф = K_{тлф} - K_{тл} (ОАф)$	-1,12																					
$\Delta K_{тлобщ} = K_{тлф} - K_{тлп}$	-0,77																					
$\Delta K_{тлобщ} = \Delta ОАф + \Delta КОф$	-0,77																					
10	Решение	<p><math>K_{тл} = ОА / КО</math>  <math>K_{сл} = ДЗ + КФВ + ДС / КО</math>  <math>K_{ал} = КФВ + ДС / КО</math>  где ОА – оборотные активы, ДЗ – дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ДС – денежные средства, КО – краткосрочные обязательства. Согласно данным, проведем расчет коэффициентов.</p> <table border="1"> <tr> <td>Коэффициент абсолютной ликвидности</td> <td>0,61</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент срочной ликвидности</td> <td>1,61</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент текущей ликвидности</td> <td>2,33</td> </tr> </table> <p>Вывод: исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что коэффициент абсолютной ликвидности превышает норматив и составляет 0,61. Это означает, что денежные средства, имеющиеся на предприятии, расходуются недостаточно</p>					Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61	Коэффициент срочной ликвидности	1,61	Коэффициент текущей ликвидности	2,33										
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,61																					
Коэффициент срочной ликвидности	1,61																					
Коэффициент текущей ликвидности	2,33																					

	<p>эффективно и рационально. При этом коэффициент срочной ликвидности имеет оптимальное значение 1,61. Данное значение говорит о том, что за счет высоколиквидного и быстроликвидного имущества можно рассчитаться с текущими финансовыми обязательствами без ущерба для финансового состояния. Коэффициент текущей ликвидности составляет 2,33, что соответствует нормативному показателю. Поэтому можно сказать, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств с двух кратным покрытием. Компания имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплатиться по своим долгам.</p>						
11	<p style="text-align: center;">Решение</p> $К_{тл} = ОА / КО$ $К_{сл} = ДЗ + КФВ + ДС / КО$ $К_{ал} = КФВ + ДС / КО$ <p>где ОА – оборотные активы, ДЗ – дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ДС – денежные средства, КО – краткосрочные обязательства.</p> <p>Согласно данным:  денежные средства – 70 тыс. руб.;  краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.;  дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.;  краткосрочные обязательства – 106 + 95 = 201 тыс. руб.;  оборотные активы – 70 + 28 + 130 + 155 = 383 тыс. руб.</p> $К_{тл} = 383 / 201 = 1,91$ $К_{сл} = 130 + 28 + 70 / 201 = 1,13$ $К_{ал} = 28 + 70 / 201 = 0,49$						
12	<p style="text-align: center;">Решение</p> $К_{тл} = ОА / КО$ $К_{сл} = ДЗ + КФВ + ДС / КО$ $К_{ал} = КФВ + ДС / КО$ <p>где ОА – оборотные активы, ДЗ – дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, ДС – денежные средства, КО – краткосрочные обязательства.</p> <p>Тогда</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>Коэффициент абсолютной ликвидности</td> <td style="text-align: center;">0,30</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент срочной ликвидности</td> <td style="text-align: center;">1,11</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент текущей ликвидности</td> <td style="text-align: center;">4,67</td> </tr> </table> <p>Вывод: исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативу и составляет 0,30. Коэффициент срочной ликвидности имеет оптимальное значение 1,11. Коэффициент текущей ликвидности составляет 4,67, что выше нормативного показателя, что является негативным фактом. В целом, по коэффициентам ликвидности предприятие является платёжеспособным в краткосрочной перспективе.</p>	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,30	Коэффициент срочной ликвидности	1,11	Коэффициент текущей ликвидности	4,67
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,30						
Коэффициент срочной ликвидности	1,11						
Коэффициент текущей ликвидности	4,67						
13	<p style="text-align: center;">Решение</p> $К_{авт} = \text{Собственный капитал} / \text{Активы}$ $\text{Коэффициент соотношения заемных и собственных средств} = \frac{\text{Заемные средства}}{\text{Собственные средства}}$ $\text{Коэффициент обеспеченности внеоборотных активов} = \frac{\text{Внеоборотные активы}}{(\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства})}$ $\text{Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами} = \frac{(\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы})}{\text{Оборотные активы}}$ $К_{авт} = 5500 / 11\ 000 = 0,55$ $\text{Коэффициент соотношения заемных и собственных средств} = (1100 + 4400) / 5\ 500$						

	<p>= 1,00</p> <p>Коэффициент обеспеченности внеоборотных активов = <math>4500 / (5500 + 1\ 100) = 0,68</math></p> <p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = <math>(5500 - 4500) / 6\ 500 = 0,15</math></p> <p>Вывод: проанализировав данные таблицы, можно сказать, что коэффициент автономии составляет 0,50, это соответствует нормативному значению. Увеличение данного показателя свидетельствует о росте финансовой независимости организации, снижении финансового риска. Соотношение собственных и заемных средств равно 1,00, что выше нормы и говорит о зависимости компании от кредиторов. Показатель обеспечения внеоборотными активами составляет 0,68, что говорит о том, что внеоборотные активы достаточно обеспечены долгосрочными источниками. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,15, что соответствует нормативу.</p>												
14	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Для производственных предприятий (акции которых не котируются на бирже) используется 5-тифакторная Z-модель Альтмана. Формула пятифакторной модели Альтмана такая:</p> $Z\text{-score} = 0,717 \times T1 + 0,847 \times T2 + 3,107 \times T3 + 0,42 \times T4 + 0,998 \times T5$ <p>где T1 = Рабочий капитал / Активы  T2 = Нераспределенная прибыль / Активы  T3 = EBIT / Активы  T4 = Собственный капитал / Обязательства  T5 = Выручка / Активы</p> $Z\text{-score} = 0,717 \times (70 / 200) + 0,847 \times (20 / 200) + 3,107 \times (15 / 200) + 0,42 \times (105 / (200-105)) + 0,998 \times (70 / 200) = 1,38$ <p>Вывод: проанализировав полученные данные, можно сказать, что индекс кредитоспособности Альтмана (Z-счет) составляет 1,38. Данный показатель ниже 1,8, что говорит нам о низкой платежеспособности организации и, соответственно, высокой вероятности банкротства.</p>												
15	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Коэффициент финансовой независимости = Собственный капитал / Валюту баланса = <math>30 / 180 = 0,17</math></p>												
16	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Оборачиваемость ДЗ = 365 / Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности</p> <p>Оборачиваемость КЗ = 365 / Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности</p> <p>Оборачиваемость З = 365 / Коэффициент оборачиваемости запасов</p> <p>Длительность операционного цикла = Оборачиваемость ДЗ + Оборачиваемость З</p> <p>Длительность финансового цикла = Длительность операционного цикла - Оборачиваемость КЗ</p> <p>По формулам получаем следующие показатели, представленные в таблице:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование коэффициента</th> <th style="text-align: center;">Базисный период</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности</td> <td style="text-align: center;">15,55</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности</td> <td style="text-align: center;">5,4</td> </tr> <tr> <td>Коэффициент оборачиваемости запасов</td> <td style="text-align: center;">1,34</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)</td> <td style="text-align: center;">68</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)</td> <td style="text-align: center;">23</td> </tr> </tbody> </table>	Наименование коэффициента	Базисный период	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,55	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,4	Коэффициент оборачиваемости запасов	1,34	Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	68	Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	23
Наименование коэффициента	Базисный период												
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,55												
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,4												
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,34												
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	68												
Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	23												

		Оборачиваемость запасов (в днях)	272																																																								
		Длительность операционного цикла, в днях	296																																																								
		Длительность финансового цикла, в днях	228																																																								
	Выводы: согласно расчетам, оборачиваемость кредиторской задолженности в днях ниже, чем дебиторской, что положительно сказывается на финансовом цикле организации. Финансовый циклы меньше операционного, однако оба они достаточно длительны, что требует от фирмы дополнительного финансирования своей деятельности за счет кредитных ресурсов.																																																										
17	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Оборачиваемость имущества в оборотах = Выручка / Средняя стоимость имущества  Оборачиваемость оборотных средств в оборотах = Выручка / Средняя сумма оборотных средств  Оборачиваемость оборотных средств в днях = 365 / Оборачиваемость оборотных средств в оборотах  Оборачиваемость запасов в оборотах = Выручка / Средняя сумма запасов и затрат  Оборачиваемость запасов в днях = 365 / Оборачиваемость запасов в оборотах  Оборачиваемость собственных средств в оборотах = Выручка / Средняя сумма собственного капитала</p> <p>Рассчитанные данные представлены в таблице:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование показателей</th> <th>Прошлый год</th> <th>Отчетный год</th> <th>Изменение (+,-)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Выручка, тыс. руб.</td> <td>220066</td> <td>333879</td> <td>113813</td> </tr> <tr> <td>Средняя сумма запасов и затрат, тыс. руб.</td> <td>16224</td> <td>18600</td> <td>2376</td> </tr> <tr> <td>Средняя стоимость имущества, тыс. руб.</td> <td>234654</td> <td>233545</td> <td>-1109</td> </tr> <tr> <td>Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.</td> <td>129067</td> <td>110758</td> <td>-18309</td> </tr> <tr> <td>Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.</td> <td>154907</td> <td>163327</td> <td>8420</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость имущества в оборотах</td> <td>0,94</td> <td>1,43</td> <td>0,49</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость оборотных средств:</td> <td>1,42</td> <td>2,04</td> <td>0,62</td> </tr> <tr> <td>- в оборотах</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>- в днях</td> <td>257</td> <td>179</td> <td>-78,38</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость запасов:</td> <td>13,56</td> <td>17,95</td> <td>4,39</td> </tr> <tr> <td>- в оборотах</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>- в днях</td> <td>27</td> <td>21</td> <td>-5,91</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость собственных средств в оборотах</td> <td>1,71</td> <td>3,01</td> <td>1,31</td> </tr> </tbody> </table>			Наименование показателей	Прошлый год	Отчетный год	Изменение (+,-)	Выручка, тыс. руб.	220066	333879	113813	Средняя сумма запасов и затрат, тыс. руб.	16224	18600	2376	Средняя стоимость имущества, тыс. руб.	234654	233545	-1109	Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	129067	110758	-18309	Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.	154907	163327	8420	Оборачиваемость имущества в оборотах	0,94	1,43	0,49	Оборачиваемость оборотных средств:	1,42	2,04	0,62	- в оборотах				- в днях	257	179	-78,38	Оборачиваемость запасов:	13,56	17,95	4,39	- в оборотах				- в днях	27	21	-5,91	Оборачиваемость собственных средств в оборотах	1,71	3,01	1,31
Наименование показателей	Прошлый год	Отчетный год	Изменение (+,-)																																																								
Выручка, тыс. руб.	220066	333879	113813																																																								
Средняя сумма запасов и затрат, тыс. руб.	16224	18600	2376																																																								
Средняя стоимость имущества, тыс. руб.	234654	233545	-1109																																																								
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	129067	110758	-18309																																																								
Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.	154907	163327	8420																																																								
Оборачиваемость имущества в оборотах	0,94	1,43	0,49																																																								
Оборачиваемость оборотных средств:	1,42	2,04	0,62																																																								
- в оборотах																																																											
- в днях	257	179	-78,38																																																								
Оборачиваемость запасов:	13,56	17,95	4,39																																																								
- в оборотах																																																											
- в днях	27	21	-5,91																																																								
Оборачиваемость собственных средств в оборотах	1,71	3,01	1,31																																																								
18	<p style="text-align: center;">Решение</p> <p>Оборачиваемость задолженности в оборотах = Выручка / Среднегодовая сумма задолженности  Период погашения задолженности = 365 / Оборачиваемость задолженности в оборотах  Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности) = Среднегодовая сумма дебиторской задолженности / Среднегодовая сумма кредиторской задолженности</p> <p>Результаты расчёта приведены в таблице:</p>																																																										

Показатели	2020г.	2021г.	2022г.
Среднегодовая сумма задолженности, тыс. руб.:			
- кредиторской	21313	23787	15865
- дебиторской	12168	13466	23768
Выручка, тыс. руб.	310066	265879	282926
Темп роста задолженности, %:			
- кредиторской	100	111,61	66,70
- дебиторской	100,00	110,67	176,50
Оборачиваемость задолженности в оборотах:			
- кредиторской	14,55	11,18	17,83
- дебиторской	25,48	19,74	11,90
Период погашения задолженности, дни:			
- кредиторской	26	33	21
- дебиторской	15	19	31
Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности)	0,57	0,57	1,50

19 Решение  
Рентабельность активов = Чистая прибыль / Активы × 100% = 458 784 тыс. руб. / 215 852 111 тыс. руб. × 100% = 0,21%  
Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Капитал и резервы × 100% = 458 784 тыс. руб. / 987 147 тыс. руб. = 46,48%  
Исходя из полученных данных, можно сделать вывод, что рентабельность активов составляет 0,21%. Низкое значение показателя рентабельности активов может свидетельствовать о неэффективном использовании компанией активов или наличии у нее большого количества заемных средств. При этом рентабельность собственного капитала равна 46,48%, это говорит о надежности организации и способности приносить стабильный и высокий доход на капитал собственников, поскольку она умеет разумно использовать капитал, чтобы увеличивать производительность и прибыль.

20 Решение  
Маржинальный доход равен разности между выручкой и постоянными затратами организации. Отсюда получим следующую таблицу.

Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста
Прибыль (тыс.руб.)	250	470	220	188,00%
Постоянные затраты (тыс.руб.)	450	350	-100	77,78%
Маржинальный доход (тыс.руб.)	700	820	120	117,14%

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод, что наблюдается положительная тенденция в изменении показателя маржинального дохода, он увеличился на 120 тыс. руб. или на 17,14% в относительном выражении. Это произошло за счёт роста прибыли, равного 220 тыс. руб. (увеличение на 88%) и сокращения постоянных затрат на 100 тыс. руб., что соответствует темпу прироста, равному 77,78%.



21	Решение														
	<table border="1"> <tr> <td>Постоянные издержки, тыс. руб.</td> <td>450</td> </tr> <tr> <td>Маржинальный доход на единицу продукции, тыс. руб.</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Фактический выпуск продукции, шт</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Маржинальный доход, тыс. руб.</td> <td><math>6 \times 100 = 600</math></td> </tr> <tr> <td>Запас прочности, тыс. руб.</td> <td><math>600 - 450 = 150</math></td> </tr> <tr> <td>Запас прочности, шт.</td> <td><math>150 / 6 = 25</math></td> </tr> <tr> <td>Запас прочности, %</td> <td><math>150 / 450 \times 100\% = 33,3\%</math></td> </tr> </table> <p>Предприятие находится выше точки безубыточности. Запас финансовой прочности составляет 25 единиц продукции или 150 тыс. руб. В сумме значение запаса финансовой прочности составляет 33,3% от точки безубыточности фирмы.</p>	Постоянные издержки, тыс. руб.	450	Маржинальный доход на единицу продукции, тыс. руб.	6	Фактический выпуск продукции, шт	100	Маржинальный доход, тыс. руб.	$6 \times 100 = 600$	Запас прочности, тыс. руб.	$600 - 450 = 150$	Запас прочности, шт.	$150 / 6 = 25$	Запас прочности, %	$150 / 450 \times 100\% = 33,3\%$
Постоянные издержки, тыс. руб.	450														
Маржинальный доход на единицу продукции, тыс. руб.	6														
Фактический выпуск продукции, шт	100														
Маржинальный доход, тыс. руб.	$6 \times 100 = 600$														
Запас прочности, тыс. руб.	$600 - 450 = 150$														
Запас прочности, шт.	$150 / 6 = 25$														
Запас прочности, %	$150 / 450 \times 100\% = 33,3\%$														
22	Решение Эффект финансового рычага = $(1 - \text{Ставка налога на прибыль}) \times (\text{Рентабельность активов} - \text{Ставка процентов по кредиту}) \times (\text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал})$ Эффект финансового рычага = $(1 - 0,2) \times ((250 / (50+60)) - 0,22) \times (50 / 60) = 1,37 = 137\%$ Исходя полученных данных, можно отметить, что эффект финансового рычага составляет 137%, что является высоким значение для организации. Отметим, что данный ЭФР достигается за счет высокой величины дифференциала, что для компании является положительным моментом.														
23	Решение ЧДП = $80 + 230 - 300 - 150 - 120 - 280 = -540$ млн. руб.														
24	Решение ЧДП = $164,74 - 147,95 - 2,98 - 13,05 = 0,76$ млн. руб. Остаток средств на начало периода = $4,68 - 0,76 = 3,92$ млн. руб.														

### Задание № 1

Известны следующие данные бухгалтерской отчетности:

- стоимость активов предприятия составляет 300 тыс.ед.,
- денежные средства - 5 тыс.ед.,
- краткосрочные обязательства - 100 тыс.ед.,
- долгосрочные обязательства отсутствуют.

Коэффициент текущей ликвидности равен 2.

Рассчитайте величину оборотных активов предприятия.

### Задание № 2

Известны следующие данные бухгалтерской отчетности:

- нераспределенная прибыль – 11791 тыс.руб.,
- резервный капитал – 105 тыс.руб.,
- добавочный капитал – 156 тыс.руб.,
- уставный капитал – 422 тыс.руб.,
- переоценка внеоборотных активов – 20506 тыс. руб.

Коэффициент автономии равен 0,762.  
Рассчитать валюту баланса.

## Задание № 3

Заполните недостающие данные в отчетном и аналогичном периоде отчета о финансовых результатах.

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование статьи	Код		
Выручка		800	640
Себестоимость продаж		(453)	(380)
Валовая прибыль			
Коммерческие расходы		(128)	(100)
Управленческие расходы		(50)	(10)
Прибыль (убыток) от продаж			
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению		—	—
Проценты к уплате		—	—
Доходы от участия в других организациях		16	
Прочие доходы		121	107
Прочие расходы		(77)	(56)
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Отложенные налоговые активы		—	—
Отложенные налоговые обязательства		—	—
Текущий налог на прибыль		55	48
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода			

## Задание № 4

Проанализируйте финансовые результаты деятельности предприятия по следующим исходным данным (тыс. руб.):

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Изменение в отчетном году к прошлому (+,-)
Выручка	4634	5988	
Себестоимость продаж	3033	3464	
Валовая прибыль			
Коммерческие расходы	1230	1632	
Прибыль (убыток) от продаж			
Прочие расходы	8	19	
Прочие доходы	39	5	
Прибыль (убыток) до налогообложения			
Налог на прибыль	11	16	
Чистая прибыль (убыток)			

## Задание № 5

Рассчитайте таблицу (в тыс. руб.). Сделайте выводы.

Показатель	1-й год	2-й год	Абсолютное изменение	Темп прироста
Валовая выручка без налогов	500	700		
Себестоимость	200	180		
Валовая прибыль				
Коммерческие расходы	17	25		
Управленческие расходы	5	9		
Прибыль (убыток) от продаж				

## Задание № 6

Рассчитайте показатель рентабельности собственного капитала (ROE), проведите анализ по методике DuPont.

Собственный капитал – 1700 тыс. руб.

Заемный капитал – 3800 тыс. руб.

Выручка от реализации – 500 тыс. руб.

Чистая прибыль – 77 тыс. руб.

## Задание № 7

По данным таблицы проведите факторный анализ по методу маржинального дохода. Сделайте выводы.

Показатель	Отчетный период	Прошедший период
Объем реализации продукции, ед.	1700	2800
Цена реализации, руб.	320	440
Себестоимость изделия, руб.	108	98
Удельный вес постоянных затрат, %	54	68

## Задание № 8

На что указывают изменения в коэффициентах, представленных в таблице?

Наименование показателя	На начало периода	На конец периода
Рентабельность по валовой прибыли	0,12	0,14
Рентабельность по прибыли от продаж	0,06	0,11
Рентабельность по чистой прибыли	0,09	0,15

## Задание № 9

Методом цепных подстановок определить, как повлияют оборотные активы и краткосрочные обязательства на коэффициент общей ликвидности.

Факторы	План	Факт	Изменения, Δ
Оборотные активы, ОА	29878	33296	
Краткосрочные обязательства, КО	9779	14594	
Коэффициент общей ликвидности, Ктл			

## Задание № 10

Рассчитать на основе данных значения коэффициентов ликвидности и сделать выводы.

Запасы 152 042 тыс. руб.

Дебиторская задолженность – 215 828 тыс. руб.

Финансовые вложения – 85 014 тыс. руб.

Денежные средства 47 012 тыс. руб.

Оборотные активы – 502 812 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства 215 878 тыс. руб.

## Задание № 11

Имеются следующие данные:

- денежные средства – 70 тыс. руб.;
- краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.;
- основные средства – 265 тыс. руб.;
- нематериальные активы – 34 тыс. руб.;
- производственные запасы – 155 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 106 тыс. руб.;
- краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.;
- долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

## Задание № 12

По данным Бухгалтерского баланса предприятия (в тыс. руб.) оцените его платежеспособность и сделайте выводы, рассчитайте следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности.
- 

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Дебиторская задолженность (более 12 мес.)	795	Кредиторская задолженность	980
Краткосрочные финансовые вложения	54		
Денежные средства	238		
Итого оборотные активы	4580		

## Задание № 13

По данным Бухгалтерского баланса (в тыс. руб.) рассчитайте следующие показатели:

- коэффициент автономии;
- соотношение собственных и заемных средств;

- обеспечение внеоборотными активами;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Проведите анализ финансовой устойчивости предприятия и сделайте выводы.

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
Итого внеоборотных активов	4500	Итого капитала и резервов	5500
Итого оборотных активов	6500	Итого долгосрочных обязательств	1100
		Итого краткосрочных обязательств	4400
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>11 000</b>	<b>ИТОГО ПАССИВОВ</b>	<b>11 000</b>

#### Задание № 14

Рассчитайте индекс кредитоспособности Альтмана (Z-счет) и сделайте выводы по следующим данным:

- собственный капитал – 105 тыс. руб.;
- привлеченные активы – 75 тыс. руб.;
- реинвестированная прибыль – 20 тыс. руб.;
- всего активов – 200 тыс. руб.;
- собственные оборотные средства – 70 тыс. руб.;
- выручка от реализации – 70 тыс. руб.;
- прибыль до выплаты процентов и налогов – 15 тыс. руб.

#### Задание № 15

Рассчитайте коэффициент финансовой независимости по следующим данным: капитал и резервы – 30 тыс. руб.; итого активов предприятия – 180 тыс. руб.

#### Задание № 16

Определить финансовый цикл. Рассчитать отсутствующие в таблице показатели. Сделать вывод.

Наименование коэффициента	Базисный период
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	15,55
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,40
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,34
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	
Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях)	
Оборачиваемость запасов (в днях)	
Длительность операционного цикла, в днях	
Длительность финансового цикла, в днях	

## Задание № 17

Выполните анализ деловой активности по следующим данным:

Наименование показателей	Прошлый год	Отчетный год	Изменение (+,-)
Выручка, тыс. руб.	220066	333879	
Средняя сумма запасов и затрат, тыс. руб.	16224	18600	
Средняя стоимость имущества, тыс. руб.	234654	233545	
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	129067	110758	
Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.	154907	163327	
Оборачиваемость имущества в оборотах			
Оборачиваемость оборотных средств:			
- в оборотах			
- в днях			
Оборачиваемость запасов:			
- в оборотах			
- в днях			
Оборачиваемость собственных средств в оборотах			

## Задание № 18

Выполните сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	2020г.	2021г.	2022г.
Среднегодовая сумма задолженности, тыс. руб.:			
- кредиторской	21313	23787	15865
- дебиторской	12168	13466	23768
Выручка, тыс. руб.	310066	265879	282926
Темп роста задолженности, %:			
- кредиторской			
- дебиторской			
Оборачиваемость задолженности в оборотах:			
- кредиторской			
- дебиторской			
Период погашения задолженности, дни:			
- кредиторской			
- дебиторской			
Коэффициент покрытия (соотношение дебиторской и кредиторской задолженности)			

## Задание № 19

Рассчитайте показатель рентабельности активов и показатель рентабельности собственного капитала по следующим данным:

Выручка – 1 125 820 тыс. руб.

Активы – 215 852 111 тыс. руб.

Чистая прибыль 458 784 тыс. руб.

Капитал и резервы – 987 147 тыс. руб.

Сделайте вывод.

## Задание № 20

Прибыль предприятия за 1-й год составила 250 тыс. руб., а сумма постоянных затрат — 450 тыс. руб. Во 2-м году сумма прибыли — 470 тыс. руб., сумма постоянных затрат — 350 тыс. руб. Рассчитайте маржинальный доход предприятия за каждый год и его динамику. Сделайте выводы.

## Задание № 21

Постоянные издержки предприятия по изготовлению продукции составили 450 тыс. руб. Маржинальный доход на единицу продукции — 6 тыс. руб. Рассчитайте запас прочности, если фактический выпуск продукции 100 шт. Сделайте выводы.

## Задание № 22

Рассчитайте эффект финансового рычага по следующим данным. Ставка налога на прибыль – 20%. Ставка кредита – 22%. Заемные средства – 50 тыс. руб. Собственные средства – 60 тыс. руб. Прибыль до налогообложения – 250 тыс. руб. Сделайте выводы.

## Задание № 23

Если сумма наличных денег в кассе составляет 80 млн руб., на расчетном счете – 230 млн руб., погашение дебиторской задолженности – 300 млн руб., задолженность рабочим и служащим по оплате труда – 150 млн руб., задолженность бюджету и внебюджетным фондам – 120 млн руб., поставщикам – 280 млн руб. Определите размер чистого денежного потока.

## Задание № 24

Определите остаток средств на начало периода, если известно, что за отчетный период чистый денежный поток составил: от финансовой деятельности (-2,98) млн руб., от инвестиционной деятельности (-13,05) млн руб. Величина притока и оттока по основной (текущей) деятельности составляет соответственно 164,74 млн. руб. и (-147,95) млн руб. Остаток денежных средств на конец отчетного периода 4,68 млн руб.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Зачет является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Зачет проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Зачет принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Зачет проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на зачет представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты зачета оцениваются по системе «зачтено»/«не зачтено» и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только «зачтено». Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на зачет в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.