

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет

Э.В. Грозина
Т.Л. Быкова
А.А. Фадеева

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Практикум

Иркутск
Издательство БГУ
2016

УДК 657.622
ББК 65.050я7
Г86

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета

Рецензенты д-р экон. наук, доц. И.А. Слободняк
канд. экон. наук, доц. Г.Г. Печенникова

Грозина Э.В.
Г86 Анализ финансовой отчетности : практикум / Э.В. Грозина,
Т.Л. Быкова, А.А. Фадеева. – Иркутск : Изд-во БГУ, 2016. – 96 с.

ISBN 978-5-7253-2929-2

Содержит контрольные вопросы, практические и тестовые задания по основам анализа финансовой отчетности. Выполнение заданий способствует закреплению и углублению знаний теоретических основ анализа финансовой отчетности, формированию у студентов аналитического мышления и развитию практических навыков аналитической обработки бухгалтерской отчетности.

Для студентов и аспирантов направлений «Экономика», «Менеджмент», слушателей курсов повышения квалификации, а также практикующих бухгалтеров, аудиторов, аналитиков.

УДК 657.622
ББК 65.050я7

ISBN 978-5-7253-2929-2

© Грозина Э.В.,
Быкова Т.Л.,
Фадеева А.А., 2016
© Издательство БГУ, 2016

Оглавление

1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности	5
Контрольные вопросы.....	5
Тестовые задания.....	5
2. Анализ «Бухгалтерского баланса»	7
Контрольные вопросы.....	7
Тестовые задания.....	9
Практические задания	29
3. Анализ «Отчета о финансовых результатах»	39
Контрольные вопросы.....	39
Тестовые задания.....	40
Практические задания	48
4. Анализ «Отчета об изменениях капитала».....	53
Контрольные вопросы.....	53
Тестовые задания.....	53
Практические задания	55
5. Анализ «Отчета о движении денежных средств»	57
Контрольные вопросы.....	57
Тестовые задания.....	58
Практические задания	60
Образцы тестовых и контрольных заданий.....	68
Вопросы для подготовки к экзамену	70
Образцы экзаменационных билетов.....	71
Примерная тематика рефератов и докладов.....	72
Список использованной и рекомендуемой литературы	73
Приложения	75
1. Формы годовой бухгалтерской отчетности АО «Рассвет» для выполнения тестовых заданий.....	75
2. Формы годовой бухгалтерской отчетности АО «Восток» для выполнения практических заданий	77

Предисловие

Практикум содержит контрольные вопросы, практические и тестовые задания, охватывающие основные темы дисциплины «Анализ финансовой отчетности».

Выполнение практических и тестовых заданий предусматривает использование методов горизонтального, вертикального, коэффициентного и факторного анализа.

Тестовые и практические задания выполняются на основании реальных, но методически обработанных данных бухгалтерской отчетности АО «Рассвет», представленной в прил. 1, и АО «Восток», приведенной в прил. 2.

Все тестовые задания имеют выборочно-одинарный характер, что предполагает выбор студентом одного варианта ответа из нескольких.

Выполнение практических и тестовых заданий студентами самостоятельно способствует закреплению теоретических основ анализа финансовой отчетности, его ключевых категорий, методов и приемов, развитию практических навыков аналитической обработки бухгалтерской отчетности для решения конкретных задач, составляющих предметную область анализа финансовой отчетности.

1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности

Контрольные вопросы

1. Каково место анализа финансовой отчетности в системе финансового анализа деятельности организации?
2. Раскройте особенности внешнего и внутреннего финансового анализа.
3. Что является предметом и объектом анализа финансовой отчетности?
4. Каковы цели и задачи анализа финансовой отчетности?
5. Назовите внешних и внутренних пользователей финансовой отчетности, каково содержание анализа для каждой группы пользователей?
6. Перечислите и раскройте содержание стандартных методов анализа финансовой отчетности.
7. Чем отличается вертикальный анализ от горизонтального и когда он применяется?
8. В чем сущность трендового анализа?
9. Перечислите этапы анализа финансовой отчетности организации.
10. В чем заключается сущность экспресс-анализа финансовой отчетности?
11. Перечислите составляющие углубленного анализа финансовой отчетности организации.
12. Что понимается под финансовым состоянием организации?
13. Каков состав системы основных показателей оценки финансового состояния организации?
14. Дайте оценку аналитическим возможностям форм бухгалтерской отчетности организации.

Тестовые задания

1. Понятие финансового состояния организации:
 - а) комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации;
 - б) способность организации превращать свои активы в денежные средства для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока;
 - в) независимость организации от внешних источников, способность маневрировать собственными средствами.
2. Какой из перечисленных методов финансового анализа предусматривает очистку показателя от случайных влияний:
 - а) вертикальный анализ;
 - б) трендовый анализ;
 - в) анализ коэффициентов.

3. Укажите метод финансового анализа, используемый для оценки динамики актива и пассива баланса:

- а) горизонтальный;
- б) коэффициентный;
- в) факторный.

4. Вертикальный анализ – это:

- а) сравнение каждой позиции баланса или другой формы отчетности с данными предшествующего периода;
- б) определение структуры слагаемых показателя, влияния каждой позиции на результат в целом;
- в) анализ показателя за ряд лет и определение тренда с помощью математической обработки рядов динамики.

5. Выберите внешних пользователей результатов анализа финансовой отчетности:

- а) менеджеры организации;
- б) инвесторы;
- в) наемные работники.

6. Трендовый анализ – это:

- а) сравнение каждой позиции баланса или другой формы отчетности с данными предшествующего периода;
- б) определение структуры слагаемых показателя, влияния каждой позиции на результат в целом;
- в) анализ показателя за ряд лет и определение тренда с помощью математической обработки рядов динамики.

7. Выберите внутренних пользователей результатов анализа финансовой отчетности:

- а) менеджеры организации;
- б) инвесторы;
- в) поставщики.

8. Горизонтальный анализ – это:

- а) сравнение каждой позиции баланса или другой формы отчетности с данными предшествующего периода;
- б) определение структуры слагаемых показателя, влияния каждой позиции на результат в целом;
- в) анализ показателя за ряд лет и определение тренда с помощью математической обработки рядов динамики.

9. Характерная особенность внешнего финансового анализа:

- а) ориентация анализа только на публичную отчетность;
- б) максимальная закрытость результатов анализа;
- в) использование всех источников информации для анализа.

10. Характерная особенность внутреннего финансового анализа:

- а) ориентация анализа только на публичную отчетность;
- б) максимальная закрытость результатов анализа;
- в) наличие типовых методик анализа.

11. Выберите показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации:

- а) коэффициент финансовой активности;
- б) чистый оборотный капитал;
- в) коэффициент оборачиваемости активов.

12. Выберите показатели, характеризующие деловую активность организации:

- а) коэффициент финансовой активности;
- б) чистый оборотный капитал;
- в) коэффициент оборачиваемости активов.

13. Выберите показатели, характеризующие ликвидность и платежеспособность организации:

- а) коэффициент финансовой активности;
- б) чистый оборотный капитал;
- в) коэффициент оборачиваемости активов.

14. Выберите показатели оценки имущественного состояния организации:

- а) чистый оборотный капитал;
- б) доля мобильных активов в общей стоимости активов;
- в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

2. Анализ «Бухгалтерского баланса»

Контрольные вопросы

1. Раскройте содержание и аналитические возможности бухгалтерского баланса.

2. Назовите признаки «хорошего» баланса.

3. Как группируются активы организации?

4. Какие показатели характеризуют структуру активов организации?

5. Назовите состав источников формирования активов.

6. Охарактеризуйте структуру и функции собственного капитала организации.

7. Какие коэффициенты применяются при изучении структуры пассива баланса?

8. Что такое платежеспособность и ликвидность, в чем их отличие?

9. Что такое ликвидность баланса?

10. Раскройте методику анализа ликвидности баланса организации.
11. При каких условиях баланс считается абсолютно ликвидным?
12. Перечислите финансовые коэффициенты ликвидности и раскройте методику их анализа.
13. Назовите показатели платежеспособности организации и раскройте методику их расчета.
14. Что такое чистые активы, какова методика их расчета?
15. Как оценить кредитоспособность организации?
16. Что такое финансовая устойчивость организации, какова система абсолютных и относительных показателей, характеризующих ее?
17. Раскройте методику анализа финансовой устойчивости с использованием абсолютных показателей.
18. Назовите типы финансовой устойчивости организации.
19. Охарактеризуйте относительные показатели финансовой устойчивости организации, раскройте методику их расчета.
20. Что понимается под деловой активностью организации?
21. Какими показателями характеризуется деловая активность организации?
22. Что понимается под критерием эффективной деятельности организации?
23. Как определяется длительность производственно-коммерческого цикла?
24. Что понимается под финансовым циклом?
25. Каким образом может быть уменьшена длительность операционного цикла?
26. Каким образом может быть уменьшена длительность финансового цикла?
27. Что характеризует коэффициент устойчивости экономического роста?
28. Какие факторы влияют на изменение коэффициента устойчивости экономического роста?
29. Какие модели используются при факторном анализе коэффициента устойчивости экономического роста?
30. Что означает несостоятельность (банкротство) организации?
31. Какие показатели используются для оценки потенциального банкротства организации?
32. Какие западные модели прогнозирования вероятности банкротства вы знаете?
33. Какие отечественные модели прогнозирования вероятности банкротства вы знаете?
34. Перечислите показатели, позволяющие оценить структуру баланса и состоятельность (несостоятельность) организации.
35. Назовите критерии неплатежеспособности организации-должника.
36. Охарактеризуйте двухуровневую систему показателей оценки потенциального банкротства.

Тестовые задания

1. Финансовый коэффициент, характеризующий структуру капитала:

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент маневренности собственного;
- в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

2. Инвестиционная направленность вложений организации характеризуется:

- а) наличием заемных средств;
- б) наличием долгосрочных финансовых вложений;
- в) наличием краткосрочных финансовых вложений.

3. Источники финансовых ресурсов предприятия:

- а) денежные средства;
- б) оборотные средства;
- в) амортизационные отчисления.

4. Общая стоимость мобильных активов организации:

- а) итог II раздела актива баланса минус долгосрочная дебиторская задолженность;
- б) итог I раздела актива баланса плюс долгосрочная дебиторская задолженность;
- в) валюта баланса.

5. Общая стоимость авансированного капитала:

- а) итог I раздела актива баланса;
- б) валюта баланса;
- в) итог III раздела пассива баланса.

6. Структура актива баланса характеризует:

- а) структуру имущества организации;
- б) структуру источников формирования активов;
- в) структуру продукции, выпускаемой организацией.

7. Показатели, характеризующие структуру активов организации:

- а) соотношение собственного и заемного капитала;
- б) соотношение мобильных и иммобилизованных активов;
- в) коэффициент быстрой ликвидности.

8. Общая стоимость иммобилизованных активов организации:

- а) итог II раздела актива баланса минус долгосрочная дебиторская задолженность;
- б) итог I раздела актива баланса плюс долгосрочная дебиторская задолженность;
- в) валюта баланса.

9. Оценка состава и структуры источников формирования активов организации осуществляется:

- а) по показателям пассива баланса;
- б) по показателям актива баланса;
- в) по показателям «Отчета о финансовых результатах».

10. Общая стоимость собственного капитала организации (уточненный вариант):

- а) итог III раздела баланса;
- б) итог III раздела баланса + итог IV раздела баланса;
- в) итог III раздела баланса + «Доходы будущих периодов».

11. Общая стоимость перманентного капитала организации (уточненный вариант):

- а) Итог IV раздела баланса + итог III раздела баланса;
- б) Итог IV раздела баланса;
- в) Итог III раздела баланса + итог IV раздела баланса + «Доходы будущих периодов».

12. Показатели, характеризующие структуру источников формирования активов организации:

- а) рентабельность авансированного капитала;
- б) коэффициент финансовой зависимости;
- в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

13. Общая стоимость заемного капитала организации (уточненный вариант):

- а) итог IV раздела баланса + итог V раздела баланса;
- б) итог IV раздела баланса + итог III раздела баланса;
- в) итог IV раздела баланса + итог V раздела баланса – «Доходы будущих периодов».

14. Анализ ликвидности позволяет:

- а) оценить состав источников финансирования;
- б) проанализировать способность организации отвечать по своим текущим обязательствам;
- в) оценить эффективность вложения средств в организацию.

15. К медленно реализуемым активам (А3) относят:

- а) запасы + НДС;
- б) краткосрочная дебиторская задолженность + прочие оборотные активы;
- в) денежные средства и денежные эквиваленты + краткосрочные финансовые вложения.

16. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:

- а) производственные запасы;
- б) краткосрочные финансовые вложения;
- в) дебиторская задолженность.

17. К наиболее ликвидным активам (А1) относят:

- а) запасы + НДС;
- б) краткосрочная дебиторская задолженность + прочие оборотные активы;
- в) денежные средства и денежные эквиваленты + краткосрочные финансовые вложения.

18. К быстро реализуемым активам (А2) относят:

- а) запасы + НДС;
- б) краткосрочная дебиторская задолженность + прочие оборотные активы;
- в) денежные средства и денежные эквиваленты + краткосрочные финансовые вложения.

19. Как рост величины краткосрочных заемных средств при прочих равных условиях влияет на значение коэффициентов ликвидности:

- а) повышает значения коэффициентов;
- б) не оказывает никакого влияния;
- в) снижает значения коэффициентов.

20. Какие из перечисленных статей пассивов относятся к постоянным:

- а) кредиторская задолженность;
- б) собственный капитал и приравненные к нему средства;
- в) долгосрочные заемные средства.

21. К наиболее срочным обязательствам (П1) относят:

- а) кредиторская задолженность;
- б) заемные средства (краткосрочные) + оценочные обязательства + прочие обязательства;
- в) собственный капитал + доходы будущих периодов.

22. К краткосрочным обязательствам (П2) относят:

- а) кредиторская задолженность;
- б) краткосрочные заемные средства + оценочные обязательства + прочие обязательства;
- в) собственный капитал + доходы будущих периодов.

23. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

- а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;

б) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время;

в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.

24. Коэффициент критической ликвидности показывает:

а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы;

б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстро реализуемые активы;

в) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные активы.

25. Коэффициент текущей ликвидности показывает:

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

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

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

26. Определите сумму наиболее ликвидных активов, если по данным бухгалтерского баланса денежные средства и денежные эквиваленты – 420 тыс. р., краткосрочные финансовые вложения – 140 тыс. р., краткосрочная дебиторская задолженность – 500 тыс. р.:

а) 60 тыс. р.;

б) 560 тыс. р.;

в) 1 060 тыс. р.

27. Текущие активы организации на конец отчетного года – 724 млн р. Текущие обязательства – 546 млн р. При этом условии коэффициент текущей ликвидности:

а) больше норматива;

б) меньше норматива;

в) соответствует нормативу.

28. Текущую ликвидность характеризует:

а) соотношение активов и обязательств организации;

б) соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств;

в) соотношение собственного оборотного капитала и общей суммы оборотного капитала.

29. Под ликвидностью баланса понимается:

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

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

в) способность организации маневрировать собственными средствами.

30. Платежные возможности организации на дату составления баланса характеризует показатель:

а) коэффициент абсолютной ликвидности;

б) коэффициент быстрой ликвидности;

в) коэффициент текущей ликвидности.

31. Для оценки ликвидности баланса:

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

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

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

32. Прогнозируемые платежные возможности организации при условии своевременных расчетов с дебиторами характеризует показатель:

а) коэффициент абсолютной ликвидности;

б) коэффициент быстрой ликвидности;

в) коэффициент текущей ликвидности.

33. Показатель, характеризующий текущую платежеспособность организации:

а) коэффициент маневренности собственного капитала;

б) чистый оборотный капитал;

в) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

34. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется:

а) отношением суммы денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений к текущим обязательствам организации;

б) отношением суммы денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений к внешним обязательствам организации;

в) отношением суммы денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений к валюте баланса.

35. Коэффициент быстрой ликвидности определяется:

а) отношением суммы дебиторской задолженности и запасов к текущим обязательствам организации;

б) отношением суммы денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов к текущим обязательствам организации;

в) отношением суммы денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений к текущим обязательствам организации.

36. Показатель «чистый оборотный капитал» определяется:

а) как разность между текущими активами и текущими обязательствами организации;

б) как разность между текущими обязательствами и текущими активами;

в) как разность между текущими активами и внешними обязательствами.

37. Показатель «маневренность функционирующего капитала» определяется:

а) отношением денежных средств и денежных эквивалентов к функционирующему капиталу;

б) отношением функционирующего капитала к денежным средствам и денежным эквивалентам;

в) отношением собственного капитала к функционирующему капиталу.

38. Коэффициент текущей ликвидности определяется:

а) отношением текущих активов к текущим обязательствам организации;

б) отношением текущих активов к внешним обязательствам;

в) отношением текущих активов к валюте баланса.

39. Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

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

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

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

где $A1$ – наиболее ликвидные активы, $A2$ – быстрореализуемые активы, $A3$ – медленно реализуемые активы, $A4$ – труднореализуемые активы, $П1$ – наиболее срочные обязательства, $П2$ – краткосрочные обязательства, $П3$ – долгосрочные обязательства, $П4$ – постоянные пассивы.

40. Валюта баланса – 87 200 тыс. р., в том числе стоимость внеоборотных активов – 58 400 тыс. р.; собственный капитал составляет 67 400 тыс. р., коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами равен:

а) 0,772;

б) 0,313;

в) 0,103.

41. Если в составе источников средств организации 60 % занимает собственный капитал, то это говорит

а) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота;

- б) об укреплении материально-технической базы организации;
- в) о достаточно высокой степени независимости организации.

42. Если значения коэффициента автономии и финансовой устойчивости совпадут, это означает, что:

- а) в составе краткосрочных обязательств выросла доля кредиторской задолженности;
- б) в составе источников финансирования отсутствуют долгосрочные заемные средства;
- в) у организации усилилась зависимость от внешних источников финансирования.

43. Коэффициент маневренности собственного капитала определяется как отношение:

- а) оборотных активов к общей величине авансированного капитала;
- б) собственного оборотного капитала к общей величине собственного капитала;
- в) оборотных активов к общей величине собственного капитала.

44. Коэффициент обеспеченности собственными средствами определяется:

- а) собственные оборотные средства / общая величина оборотных активов;
- б) обязательства организации / собственный капитал;
- в) собственные оборотные средства / собственный капитал.

45. Плечо финансового рычага отражает:

- а) соотношение собственных и заемных средств организации;
- б) соотношение заемных средств и активов организации;
- в) соотношение заемных и собственных средств организации.

46. Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается отношением:

- а) заемного капитала к валюте баланса;
- б) собственного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному капиталу.

47. Коэффициент автономии рассчитывается отношением:

- а) заемного капитала к валюте баланса;
- б) собственного капитала к валюте баланса;
- в) заемного капитала к собственному капиталу.

48. Определите индекс постоянного (внеоборотного) актива, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 951 тыс. р., оборотные активы – 20 790 тыс. р., итого активы – 27 419 тыс. р.:

- а) 1,90;
- б) 0,61;
- в) 0,65.

49. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 951 тыс. р., оборотные активы – 20 790 тыс. р., итого активы – 27 419 тыс. р.:

- а) 0,39;
- б) 1,90;
- в) 0,53.

50. Определите коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности запасы – 11 079 тыс. р., собственный капитал – 10 951 тыс. р., оборотные активы – 20 790 тыс. р., итого активы – 27 419 тыс. р.:

- а) 0,99;
- б) 0,39;
- в) 1,01.

51. Определите коэффициент обеспеченности собственными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 951 тыс. р., оборотные активы – 20 790 тыс. р., итого активы – 27 419 тыс. р.:

- а) 0,53;
- б) 0,21;
- в) 1,90.

52. Определите коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага), если по данным бухгалтерской отчетности заемный капитал – 16 468 тыс. р., собственный капитал – 10 951 тыс. р., долгосрочные обязательства – 861 тыс. р.:

- а) 0,66;
- б) 0,60;
- в) 1,50.

53. Определите коэффициент финансовой устойчивости, если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 10 951 тыс. р., итого активы – 27 419 тыс. р., долгосрочные обязательства – 861 тыс. р.:

- а) 0,43;
- б) 0,60;
- в) 0,40.

54. Определите сумму наиболее ликвидных активов (тыс. р.), если по данным бухгалтерской отчетности денежные средства и денежные эквиваленты – 1461 тыс. р., краткосрочные финансовые вложения – 880 тыс. р., долгосрочные финансовые вложения – 1343 тыс. р.:

- а) 2341;
- б) 3684;
- в) 998.

55. Организация имеет внеоборотные активы на сумму 6 629 тыс. р.; долгосрочные обязательства – 861 тыс. р., оборотные активы – 20 790 тыс. р., собственный капитал – 1 0951 тыс. р. Собственный оборотный капитал составит (тыс. р.):

- а) 5183;
- б) 10951;
- в) 20790.

56. Организация имеет собственный капитал на сумму 10 951 тыс. р., заемный капитал – 16 468 тыс. р., долгосрочные обязательства – 861 тыс. р. Чему равен коэффициент финансовой зависимости:

- а) 0,40;
- б) 0,60;
- в) 0,43.

57. Собственный капитал на конец года составил 10 951 тыс. р.; заемный капитал – 16 468 тыс. р. Чему равен при этом коэффициент автономии:

- а) 0,40;
- б) 0,60;
- в) 0,66.

58. Понятие финансовой устойчивости организации:

а) финансовая независимость организации, способность маневрировать собственными средствами и достаточная обеспеченность бесперебойного процесса деятельности;

б) способность организации превращать свои активы в денежные средства для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока;

в) способность организации рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам.

59. Относительные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации:

а) рентабельность активов, рентабельность инвестиций;

б) производительность труда, фондоотдача;

в) коэффициент финансовой зависимости, коэффициент маневренности собственного капитала.

60. Абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации:

а) общая стоимость активов, величина собственного капитала;

б) излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов;

в) чистая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения.

61. Коэффициент финансовой активности определяется:

а) отношением собственного капитала к заемному капиталу;

б) отношение заемного капитала к собственному капиталу;

в) отношение заемного капитала к валюте баланса.

62. Тип «абсолютная финансовая устойчивость» характеризуется неравенством:

- а) Запасы \leq СОС;
- б) СОС < Запасы \leq Нормальные источники;
- в) СОС < Запасы > Нормальные источники.

63. Тип «неустойчивое финансовое состояние» характеризуется неравенством:

- а) Запасы \leq СОС;
- б) СОС < Запасы \leq Нормальные источники;
- в) СОС < Запасы > Нормальные источники.

64. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств определяется:

- а) отношением заемного капитала к валюте баланса;
- б) отношением долгосрочных обязательств к собственному капиталу;
- в) отношение долгосрочных обязательств к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств.

65. Индекс постоянного актива определяется:

- а) отношением внеоборотных активов к собственному капиталу;
- б) отношением собственного капитала к внеоборотным активам;
- в) отношением внеоборотных активов к валюте баланса.

66. Коэффициент финансовой устойчивости определяется:

- а) отношением суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса;
- б) отношением заемного капитала к собственному капиталу;
- в) отношением собственного капитала к валюте баланса.

67. Обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости организации является:

- а) наличие денежных средств и денежных эквивалентов;
- б) излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов;
- в) наличие нераспределенной прибыли.

68. Тип «нормальная финансовая устойчивость» характеризуется неравенством:

- а) Запасы \leq СОС;
- б) СОС < Запасы \leq Нормальные источники;
- в) СОС < Запасы > Нормальные источники.

69. Какой показатель является показателем оценки деловой активности предприятия:

- а) коэффициент обеспеченности собственными средствами;

- б) коэффициент автономии;
- в) оборачиваемость оборотных активов.

70. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах) рассчитывается как:

- а) выручка / среднегодовая величина оборотных активов;
- б) прибыль от продаж / среднегодовая величина оборотных активов;
- в) среднегодовая величина оборотных активов / выручка.

71. По приведенным данным оцените ситуацию: прибыль до налогообложения за отчетный период – 1 000 тыс. р., за предшествующий период – 800 тыс. р., валюта баланса за отчетный период – 6 000 тыс. р., за предшествующий – 5 000 тыс. р.:

- а) эффективность использования капитала возросла;
- б) эффективность использования капитала снизилась;
- в) эффективность использования капитала не изменилась.

72. По приведенным данным оцените ситуацию: выручка за отчетный период – 2 000 тыс. р., за предшествующий – 1 500 тыс. р., валюта баланса за отчетный период – 5 000 тыс. р., за предшествующий – 6 000 тыс. р.:

- а) оборачиваемость капитала замедлилась;
- б) оборачиваемость капитала ускорилась;
- в) оборачиваемость капитала не изменилась.

73. Показатели оборачиваемости характеризуют:

- а) рыночную устойчивость организации;
- б) платежеспособность организации;
- в) деловую активность организации.

74. Средний период обращения дебиторской задолженности определяется как:

- а) отношение средней за период дебиторской задолженности к количеству дней в периоде;
- б) отношение количества дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности;
- в) отношение количества дней в периоде к средней за период дебиторской задолженности.

75. Под деловой активностью организации понимается:

- а) независимость организации от внешних источников;
- б) деятельность организации в области управления финансами: оценка эффективности использования капитала, формирование его оптимальной структуры;
- в) способность организации погасить свои обязательства.

76. Критерий эффективной деятельности организации:

а) $T_p > T_N > T_b > 100 \%$;

б) $T_p < T_N > T_b > 100 \%$;

в) $T_N < T_p < T_b > 100 \%$,

где T_p , T_N , T_b – соответственно темпы изменения прибыли, выручки, суммы активов (авансированного капитала).

77. Величина запасов в отчетном году по сравнению с предыдущим увеличилась. Выручка осталась неизменной. Оборачиваемость запасов:

а) ускорилась;

б) замедлилась;

в) осталась неизменной.

78. Замедление оборачиваемости оборотных активов приведет:

а) к росту остатков активов в балансе;

б) уменьшению валюты баланса;

в) уменьшению остатков активов в балансе.

79. Как определяется продолжительность оборота оборотных активов за год:

а) среднегодовые остатки оборотных активов / выручка;

б) выручка / среднегодовые остатки оборотных активов;

в) $365 / \text{коэффициент оборачиваемости оборотных активов}$.

80. Как определяется средний период погашения кредиторской задолженности:

а) $365 / \text{коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности}$;

б) среднегодовые остатки кредиторской задолженности / выручка;

в) выручка / среднегодовые остатки кредиторской задолженности.

81. О чем свидетельствует ситуация: выручка выросла на 15 %, средняя величина оборотных активов выросла на 10 %:

а) продолжительность одного оборота средств вырастет;

б) продолжительность одного оборота средств сократится;

в) продолжительность одного оборота средств не изменится.

82. Определите длительность периода обращения оборотных активов (дней), если выручка составляет 560 тыс. р.; средние остатки оборотных активов – 80 тыс. р., среднее количество дней в году 360:

а) 7;

б) 4,5;

в) 51,43.

83. Определите длительность финансового цикла (дней), если оборачиваемость запасов – 60 дней, дебиторской задолженности – 44 дня, кредиторской задолженности – 36 дней:

- а) 140;
- б) 68;
- в) 104.

84. При ускорении оборачиваемости оборотных активов на четыре оборота и среднегодовой их стоимости в отчетном периоде 2 500 тыс. р., выручка возросла на (тыс.р.):

- а) 625;
- б) 5 000;
- в) 10 000.

85. Рассчитайте количество оборотов, совершенных оборотными активами, если выручка составила 720 тыс. р., средние остатки оборотных активов – 110 тыс. р.:

- а) 6,55;
- б) 3,27;
- в) 0,15.

86. Определите продолжительность операционного цикла (дней), если оборачиваемость запасов – 82 дня, дебиторской задолженности – 50 дней, кредиторской задолженности – 62 дня:

- а) 132;
- б) 70;
- в) 194.

87. Коэффициент оборачиваемости запасов определяется отношением:

- а) среднегодовой стоимости запасов к выручке;
- б) себестоимости продаж к среднегодовой стоимости запасов;
- в) среднегодовой стоимости запасов к себестоимости.

88. Показатель продолжительности операционного цикла (в днях) определяется:

- а) как сумма периода обращения запасов и периода обращения дебиторской задолженности;
- б) как разность между периодом обращения запасов и периодом обращения дебиторской задолженности;
- в) как разность между периодами обращения дебиторской и кредиторской задолженности.

89. Качественные критерии деловой активности организации:

- а) правовое положение, организационная структура аппарата управления, число занятых;
- б) широта рынка сбыта продукции, репутация организации в деловых кругах;
- в) внешний вид изделия, способ упаковки, маркировки.

90. Эффективность использования средств труда характеризуют показатели:

- а) коэффициент обновления, коэффициент износа;
- б) фондовооруженность труда, производительность труда;
- в) фондоотдача, фондоемкость.

91. Эффективность использования ресурсов характеризует показатель ресурсоотдачи, определяемый:

- а) отношением прибыли к среднегодовой стоимости активов;
- б) отношением прибыли к среднегодовой стоимости оборотных активов;
- в) отношением выручки к среднегодовой стоимости активов.

92. Эффективность использования труда характеризуют показатели:

- а) среднее количество дней, отработанных рабочим за год, продолжительность рабочей смены;
- б) среднегодовая выработка одного рабочего, среднечасовая выработка одного рабочего;
- в) коэффициент текучести кадров, коэффициент оборота по выбытию.

93. Показатель продолжительности финансового цикла (в днях) определяется:

- а) как разность между продолжительностью операционного цикла и периодом погашения кредиторской задолженности;
- б) как сумма продолжительности операционного цикла и периода погашения кредиторской задолженности;
- в) как сумма периода обращения запасов и периода обращения дебиторской задолженности.

94. Коэффициент устойчивости экономического роста определяется:

- а) отношением прибыли до налогообложения к средней величине собственного капитала;
- б) отношением реинвестированной прибыли к средней величине собственного капитала;
- в) отношением реинвестированной прибыли к средней величине валюты баланса.

95. Многофакторная модель Du Pont позволяет определить влияние на изменение степени устойчивости экономического роста факторов:

- а) объема продаж, структуры продаж, уровня цен на сырье и материалы, уровня цен на продукцию;
- б) доли реинвестированной прибыли в чистой, рентабельности продаж, оборачиваемости активов, финансовой структуры капитала;
- в) рентабельности продаж, фондоемкости производства, коэффициента закрепления оборотных средств.

96. Соответствует ли нормативному ограничению коэффициент утраты платежеспособности по состоянию на конец года, если коэффициент текущей ликвидности на начало года – 2,2, на конец года – 2,4; коэффициент обеспеченности собственными средствами на начало года – 0,2, на конец года – 0,3:

- а) соответствует нормативному ограничению;
- б) не соответствует нормативному ограничению;
- в) у коэффициента текущей ликвидности нет нормативного ограничения.

97. Соответствует ли нормативному ограничению коэффициент восстановления платежеспособности по состоянию на конец года, если коэффициент текущей ликвидности на начало года – 1,8, на конец года – 1,4; коэффициент обеспеченности собственными средствами на начало года – 0,1, на конец года – 0,3:

- а) соответствует нормативному ограничению;
- б) не соответствует нормативному ограничению;
- в) у коэффициента текущей ликвидности нет нормативного ограничения.

98. Показатель «Степень платежеспособности по текущим обязательствам» определяется отношением:

- а) текущих активов к текущим обязательствам;
- б) краткосрочных обязательств к среднемесячной выручке;
- в) краткосрочных обязательств к валюте баланса.

99. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость собственного капитала (в оборотах) за отчетный год:

- а) 1,70;
- б) 1,62;
- в) 1,78.

100. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость капитала (в оборотах) за прошлый год:

- а) 0,98;
- б) 1,18;
- в) 0,83.

101. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях) за отчетный год:

- а) 105,49;
- б) 158,00;
- в) 131,77.

102. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах) за отчетный год:

- а) 2,31;
- б) 2,77;
- в) 3,46.

103. На основании отчетности АО «Рассвет» дайте оценку использования ресурсов организации:

- а) эффективность использования ресурсов улучшилась;
- б) эффективность использования ресурсов ухудшилась;
- в) эффективность использования ресурсов не изменилась.

104. На основании отчетности АО «Рассвет» определите:

- а) растет экономический потенциал организации;
- б) снижается экономический потенциал организации;
- в) экономический потенциал организации не изменяется.

105. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость оборотных активов (в оборотах) за отчетный год:

- а) 2,68;
- б) 1,60;
- в) 2,00.

106. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость запасов (в оборотах) за прошлый год:

- а) 6,58;
- б) 10,58;
- в) 8,12.

107. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость запасов (в днях) за прошлый год:

- а) 44,95;
- б) 55,47;
- в) 34,50.

108. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость дебиторской задолженности (в оборотах) за отчетный год:

- а) 4,63;
- б) 3,42;
- в) 2,71.

109. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях) за отчетный год:

- а) 78,83;
- б) 106,73;
- в) 134,69.

110. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость материальных оборотных средств (в оборотах) за отчетный год:

- а) 9,69;
- б) 8,30;
- в) 8,94.

111. По отчетности АО «Рассвет» определите оборачиваемость активов (в оборотах) за прошлый год:

- а) 1,18;
- б) 0,83;
- в) 0,98.

112. По балансу АО «Рассвет» определите на конец отчетного года долгосрочные пассивы ПЗ (тыс. р.).

- а) 11 795;
- б) 1 249 124;
- в) 1 779 677.

113. По балансу АО «Рассвет» определите на конец отчетного года медленно реализуемые активы АЗ (тыс. р.):

- а) 270 917;
- б) 1 067 226;
- в) 272 489.

114. По балансу АО «Рассвет» определите на начало отчетного года наиболее ликвидные активы А1 (тыс. р.):

- а) 5 913;
- б) 213 500;
- в) 219 413.

115. По балансу АО «Рассвет» определите на начало отчетного года быстрореализуемые активы А2 (тыс. р.):

- а) 623 933;
- б) 219 413;
- в) 624 976.

116. По балансу АО «Рассвет» определите величину чистого оборотного капитала на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 545 618;
- б) 541 968;
- в) 559 983.

117. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного года:

- а) 1,43;
- б) 1,42;
- в) 0,59.

118. По балансу АО «Рассвет» определите на начало отчетного года краткосрочные пассивы П2 (тыс. р.):

- а) 834 526;
- б) 11 916;
- в) 850 718.

119. По балансу АО «Рассвет» определите на конец отчетного года постоянные пассивы П4 (тыс. р.):

- а) 1 779 667;
- б) 1 783 327;
- в) 1 267 519.

120. По активу АО «Рассвет» баланса определите величину средств, принимаемых в расчет чистых активов, на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 3 058 991;
- б) 1 809 487;
- в) 1 249 504.

121. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного года:

- а) 1,27;
- б) 0,99;
- в) 0,26.

122. По балансу АО «Рассвет» определите на конец отчетного года наиболее срочные обязательства П1 (тыс. р.):

- а) 11 795;
- б) 14 745;
- в) 1 249 124.

123. По балансу АО «Рассвет» определите на конец отчетного года труднореализуемые активы А4 (тыс. р.):

- а) 272 489;
- б) 1 249 504;
- в) 1 067 466.

124. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент абсолютной ликвидности на начало отчетного года:

- а) 0,26;
- б) 0,99;
- в) 1,27.

125. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент критической ликвидности (промежуточного покрытия) на конец отчетного года:

- а) 1,43;
- б) 0,37;
- в) 1,22.

126. По балансу АО «Рассвет» определите величину функционирующего капитала на начало отчетного года (тыс. р.):

- а) 230 600;
- б) 1 622 101;
- в) 226 324.

127. По балансу АО «Рассвет» определите величину текущих обязательств организации на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 1 267 519;
- б) 1 263 869;
- в) 1 275 664.

128. По балансу АО «Рассвет» определите величину чистых активов организации на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 1 791 472;
- б) 1 779 677;
- в) 1 783 327.

129. По балансу АО «Рассвет» определите обязательства, участвующие в расчете чистых активов, на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 1 267 519;
- б) 1 275 664;
- в) 1 279 314.

130. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент маневренности собственного капитала на конец отчетного года:

- а) 0,31;
- б) 0,42;
- в) 0,58.

131. По балансу АО «Рассвет» определите величину собственного оборотного капитала на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 541 968;
- б) 1 809 487;
- в) 545 618.

132. По балансу АО «Рассвет» определите тип финансовой устойчивости организации на начало отчетного года:

- а) абсолютно устойчивое состояние;
- б) нормальная устойчивость;
- в) минимальная финансовая устойчивость (неустойчивое состояние);
- г) состояние кризисное.

133. По балансу АО «Рассвет» определите плечо финансового рычага на начало отчетного года:

- а) 0,53;
- б) 0,35;
- в) 0,65.

134. По балансу АО «Рассвет» определите величину собственного капитала организации на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 3 058 991;
- б) 1 779 677;
- в) 1 783 327.

135. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент финансовой зависимости на начало отчетного года:

- а) 0,53;
- б) 0,35;
- в) 0,65.

136. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент автономии на конец отчетного года:

- а) 0,42;
- б) 0,58;
- в) 1,39.

137. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного года:

- а) 2,01;
- б) 0,30;
- в) 0,99.

138. По балансу АО «Рассвет» определите величину постоянного капитала на конец отчетного года (тыс. р.):

- а) 1 783 327;
- б) 1 795 122;
- в) 3 058 991.

139. По балансу АО «Рассвет» определите индекс постоянного актива на начало отчетного года:

- а) 0,86;
- б) 1,16;
- в) 0,37.

140. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент финансового риска на конец отчетного года:

- а) 1,40;
- б) 0,42;
- в) 0,72.

141. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами на конец отчетного года:

- а) 0,30;
- б) 2,01;
- в) 6,61.

142. По балансу АО «Рассвет» определите коэффициент финансовой устойчивости на конец отчетного года:

- а) 0,42;
- б) 0,58;
- в) 0,59.

143. По балансу АО «Рассвет» определите тип финансовой устойчивости организации на конец отчетного года:

- а) абсолютно устойчивое состояние;
- б) нормальная устойчивость;
- в) минимальная финансовая устойчивость (неустойчивое состояние);
- г) состояние кризисное.

Практические задания

1. Дайте общую оценку составу и структуре активов, находящихся в распоряжении организации (табл. 2.1).

Таблица 2.1

Анализ состава, структуры, динамики активов организации

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	структуры, %	
Мобильные							
Имобилизованные							
Итого							

2. Проанализируйте состав, структуру, динамику мобильных активов организации, охарактеризуйте их возможную ликвидность (табл. 2.2).

Таблица 2.2

Анализ состава, структуры, динамики мобильных активов

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	структуры, %	
Денежные средства							
Дебиторская задолженность							
Запасы							
Итого							

3. Осуществите анализ состава, структуры, динамики материальных оборотных средств (запасов) (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Анализ состава, структуры, динамики запасов

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу			
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности							
Затраты в незавершенном производстве							
Готовая продукция							
Прочие							
Итого							

4. Проанализируйте состав, структуру, динамику дебиторской задолженности, выделите из ее состава недопустимую (неоправданную) задолженность, укажите причины возникновения и пути погашения (табл. 2.4).

Таблица 2.4

Анализ состава, структуры, динамики дебиторской задолженности

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу			
Краткосрочная							
покупатели и заказчики							
авансы выданные							
прочие дебиторы							
Долгосрочная							
покупатели и заказчики							
авансы выданные							
прочие дебиторы							
Итого							

5. Проанализируйте состав, структуру, динамику иммобилизованных активов (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Анализ состава, структуры, динамики иммобилизованных активов

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	структуры, %	
Нематериальные активы							
Результаты исследова- ний и разработок							
Нематериальные поиско- вые активы							
Материальные поиско- вые активы							
Основные средства							
Доходные вложения в материальные ценности							
Финансовые вложения							
Отложенные налоговые активы							
Прочие внеоборотные активы							
Итого							

6. Дайте оценку качественному составу активов организации (табл. 2.6).

Таблица 2.6

Анализ качественного состава активов

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Удельный вес мобильных активов в общей стоимости активов, %			
Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах, %			
Удельный вес запасов в оборотных активах, %			
Коэффициент реальной стоимости имущества (коэффициент имущества производственного назначения)			

7. Осуществите анализ состава, структуры, динамики источников формирования активов организации (табл. 2.7).

Таблица 2.7

Анализ состава, структуры, динамики источников формирования активов

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу			
					тыс. р.	структуры, %	
Собственный капитал							

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу			
					тыс. р.	структуры, %	
Заемный капитал							
Итого							

8. Проанализируйте состав, структуру, динамику собственных источников (собственного капитала) (табл. 2.8).

Таблица 2.8

Анализ состава, структуры, динамики собственного капитала

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	Структуры, %	
Уставный капитал							
Собственные акции, выкупленные у акционеров							
Переоценка внеоборотных активов							
Добавочный капитал (без переоценки)							
Резервный капитал							
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)							
Доходы будущих периодов							
Итого							

9. Проанализируйте состав, структуру, динамику заемного капитала организации (табл. 2.9).

Таблица 2.9

Анализ состава, структуры, динамики заемного капитала

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	структуры, %	
Наиболее срочные обязательства							
Краткосрочные обязательства							
Долгосрочные обязательства							
Итого							

10. Проанализируйте состав и динамику кредиторской задолженности, выделите из ее состава недопустимую (неоправданную) задолженность, укажите причины ее возникновения и пути погашения (табл. 2.10).

Таблица 2.10

Анализ состава, структуры, динамики кредиторской задолженности

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу			
					тыс. р.	структуры, %	
Кредиторская задолженность, всего							
В том числе:							
поставщики и подрядчики							
задолженность перед персоналом организации							
задолженность перед государственными внебюджетными фондами							
задолженность по налогам и сборам							
прочие кредиторы							
Итого							

11. Проследите динамику показателей, характеризующих структуру источников средств организации (табл. 2.11).

Таблица 2.11

Анализ и показателей, характеризующих структуру источников формирования активов организации

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Коэффициент автономии			
Коэффициент финансовой зависимости			
Коэффициент финансовой устойчивости			

12. Дайте оценку ликвидности баланса (табл. 2.12).

Таблица 2.12

Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек	
						на начало года	на конец года
A ₁			П ₁				
A ₂			П ₂				

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек	
						на начало года	на конец года
А ₃			П ₃				
А ₄			П ₄				
Итого			Итого				

13. Оцените текущую платежеспособность (ликвидность) организации по определяющим ее показателям (табл. 2.13):

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности);
- коэффициент общего покрытия (текущей ликвидности);
- функционирующий капитал (чистый оборотный капитал).

Таблица 2.13

Анализ краткосрочной платежеспособности

Показатель	Стандарт	На начало года	На конец года	Изменения за год
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент промежуточного покрытия (критической ликвидности)				
Коэффициент общего покрытия (текущей ликвидности)				
Чистый оборотный капитал, тыс. р. в % к текущим обязательствам				

14. Проанализируйте долгосрочную платежеспособность организации (табл. 2.14).

Таблица 2.14

Анализ долгосрочной платежеспособности

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Долгосрочные обязательства, тыс. р.			
Собственный капитал, тыс. р.			
Устойчивые активы, тыс. р.			
Отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу			
Отношение устойчивых активов к долгосрочным обязательствам			

15. Дайте оценку общей платежеспособности организации (табл. 2.15).

Таблица 2.15

Анализ общей платежеспособности

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Активы, тыс. р.			
Внешние обязательства, тыс. р.:			
– краткосрочные			
– долгосрочные			
Превышение активов над внешними обязательствами, тыс. р.			
Коэффициент общей платежеспособности			
Активы, принимаемые к расчету чистых активов			
Обязательства, участвующие в расчете чистых активов			
Чистые активы			

16. Определите наличие собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) организации (табл. 2.16).

Таблица 2.16

Анализ собственных оборотных средств

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Собственный капитал, тыс. р.			
Долгосрочные обязательства, тыс. р.			
Внеоборотные активы, тыс. р.			
Собственные оборотные средства, тыс. р.			

17. Определите величину нормальных источников формирования запасов (табл. 2.17).

Таблица 2.17

Расчет общей суммы нормальных источников формирования запасов

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Собственные оборотные средства, тыс. р.			
Краткосрочные заемные средства, тыс. р.			
Кредиторская задолженность по товарным операциям, тыс. р.			
Итого			

18. Дайте оценку финансовой устойчивости организации на базе абсолютных показателей. Определить тип финансовой устойчивости (табл. 2.18):

- абсолютная финансовая устойчивость;
- нормальная финансовая устойчивость;

- неустойчивое финансовое состояние;
- критическое финансовое состояние.

Таблица 2.18

Определение типа финансовой устойчивости организации

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Собственные оборотные средства, тыс. р.			
Общая сумма нормальных источников, тыс. р.			
Запасы, тыс. р.			
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов, тыс. р.			
Излишек (недостаток) нормальных источников для формирования запасов, тыс. р.			

19. Оцените финансовую устойчивость организации на базе относительных показателей (финансовых коэффициентов) (табл. 2.19).

Таблица 2.19

Анализ финансовой устойчивости организации

Показатель	Рекомендуемые значения	На начало года	На конец года	Изменения за год
Коэффициент автономии				
Коэффициент финансовой зависимости				
Коэффициент финансовой активности				
Коэффициент финансовой устойчивости				
Коэффициент маневренности собственного капитала				
Коэффициент обеспеченности запасов СОС				
Коэффициент обеспеченности СОС				
Коэффициент реальной стоимости имущества				
Индекс постоянного актива				

20. Оцените динамику основных показателей хозяйственной деятельности организации, сопоставив темпы изменения (табл. 2.20):

- прибыли до налогообложения;
- выручки;
- активов.

Таблица 2.20

Анализ динамики основных показателей деятельности организации

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
Прибыль до налогообложения, тыс. р.				
Выручка, тыс. р.				
Активы, тыс. р.				

21. Оцените деловую активность организации по характеризующим ее показателям (табл. 2.21).

Таблица 2.21

Анализ деловой активности организации

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	В % к прошлому году
Выручка, тыс. р.			
Себестоимость продаж, тыс. р.			
Прибыль от продаж, тыс. р.			
Среднесписочная численность работающих, чел.			
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость запасов, тыс. р.			
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. р.			
Среднегодовая величина оборотных активов, тыс. р.			
Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. р.			
Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. р.			
Среднегодовая величина активов (капитала), тыс. р.			
Производительность труда работающих			
Фондоотдача			
Фондоемкость			
Фондорентабельность, %			
Оборачиваемость запасов: а) в оборотах б) в днях			
Оборачиваемость дебиторской задолженности: а) в оборотах б) в днях			
Оборачиваемость кредиторской задолженности: а) в оборотах б) в днях			
Продолжительность операционного цикла			
Продолжительность финансового цикла			
Оборачиваемость оборотных активов (в оборотах)			
Оборачиваемость собственного капитала (в оборотах)			
Оборачиваемость активов (капитала) (в оборотах)			

22. Оцените степень устойчивости экономического роста организации. Определить факторы, оказавшие влияние на изменение коэффициента устойчивости экономического роста (табл. 2.22):

- доли реинвестированной прибыли в чистой прибыли;
- рентабельности продаж;
- оборачиваемости капитала (активов);
- мультипликатора.

Таблица 2.22

Анализ коэффициента устойчивости экономического роста

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Чистая прибыль, тыс. р.			
Дивиденды, тыс. р.			
Реинвестированная прибыль, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость капитала, тыс. р.			
Выручка от продаж, тыс. р.			
Доля реинвестированной прибыли в чистой прибыли			
Рентабельность продаж, %			
Оборачиваемость капитала (активов)			
Мультипликатор			
Коэффициент устойчивости экономического роста, %			

23. Оцените состоятельность (несостоятельность) организации по состоянию на конец года, применяя систему критериев, используемых в отечественной практике (табл. 2.23).

Таблица 2.23

Оценка состоятельности (несостоятельности) организации

Показатель	Норма коэффициента	На начало года	На момент установления платежеспособности (конец года)
Коэффициент текущей ликвидности			
Коэффициент обеспеченности собственными средствами			
Коэффициент восстановления платежеспособности			
Коэффициент утраты платежеспособности			

24. Оцените вероятность банкротства организации по двухфакторной модели (табл. 2.24).

Таблица 2.24

Оценка потенциального банкротства

Показатель	На начало года	На конец года	Изменения за год
Коэффициент текущей ликвидности			
Отношение долговых обязательств к активам, %			
Z – счет			

25. Рассмотрите возможности применения для прогнозирования вероятности банкротства организации моделей Альтмана.

Таблица 2.25

Оценка потенциального банкротства

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка, тыс. р.		
Прибыль до налогообложения, тыс. р.		
Резервный капитал, тыс. р.		
Нераспределенная прибыль, тыс. р.		
Активы, тыс. р.		
Текущие активы, тыс. р.		
Текущие обязательства, тыс. р.		
Чистый оборотный капитал, тыс. р.		
Заемный капитал, тыс. р.		
Собственный капитал, тыс. р.		
K1		
K2		
K3		
K4		
K5		

3. Анализ «Отчета о финансовых результатах»

Контрольные вопросы

1. Раскройте содержание «Отчета о финансовых результатах» и его аналитические возможности.
2. Раскройте порядок формирования важнейших показателей финансовых результатов деятельности организации.
3. Как проанализировать структуру доходов и расходов, отражаемых в «Отчете о финансовых результатах»?
4. Как проводится коэффициентный анализ доходов и расходов?
5. Назовите факторы, оказывающие влияние на изменение прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли.
6. Раскройте методику факторного анализа прибыли от продаж.

7. Раскройте методику факторного анализа прибыли до налогообложения.
8. Раскройте методику расчета маржинального дохода, порога рентабельности и запаса финансовой прочности по данным «Отчета о финансовых результатах».
9. Назовите основные источники информации для анализа рентабельности.
10. Что такое рентабельность, какова характеристика системы ее показателей?
11. Какие факторные модели отражают взаимосвязь между коэффициентом рентабельности активов и основными факторами его изменения?
12. Как рассчитывается коэффициент рентабельности производственных фондов и какие факторы влияют на его изменение?
13. Каковы основные факторы и пути повышения рентабельности активов коммерческой организации?
14. Приведите двухфакторную мультипликативную модель, лежащую в основе факторного анализа рентабельности активов.
15. Какие факторы влияют на изменение рентабельности собственного капитала?
16. Как осуществляется факторный анализ рентабельности продаж?
17. Как рассчитывается показатель рентабельности отдельных видов продукции?

Тестовые задания

1. Показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности организации:
 - а) фондоотдача, производительность труда;
 - б) прибыль (убыток) от продаж, чистая прибыль;
 - в) коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности.
2. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:
 - а) себестоимости продаж;
 - б) объема продаж;
 - в) цен на продукцию.
3. Укажите при увеличении какого фактора прибыль от продаж увеличится:
 - а) себестоимости продаж;
 - б) объема продаж;
 - в) коммерческих расходов.
4. Укажите при снижении какого фактора прибыль от продаж увеличится:
 - а) себестоимости продаж;
 - б) объема продаж;
 - в) цен на продукцию.

5. Укажите при снижении какого фактора прибыль от продаж уменьшится:

- а) коммерческих расходов;
- б) цен на продукцию;
- в) управленческих расходов.

6. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:

- а) прочих доходов;
- б) прочих расходов;
- в) процентов к уплате.

7. Укажите при увеличении какого показателя прибыль до налогообложения уменьшится:

- а) прочих доходов;
- б) прочих расходов;
- в) процентов к получению.

8. Укажите при снижении какого показателя прибыль до налогообложения увеличится:

- а) процентов к уплате;
- б) доходов от участия в других организациях;
- в) процентов к получению.

9. Укажите при снижении какого показателя прибыль до налогообложения уменьшится:

- а) процентов к получению;
- б) процентов к уплате;
- в) прочих расходов.

10. Понятие рентабельности означает:

- а) способность покрыть внешние обязательства;
- б) прибыльность, превышение доходов над расходами;
- в) независимость от внешних источников.

11. Относительные показатели рентабельности определяются:

- а) отношением выручки к какому-либо экономическому показателю;
- б) отношением прибыли к какому-либо экономическому показателю;
- в) отношением собственного капитала к какому-либо экономическому показателю.

12. Показатель рентабельности производственных фондов определяется:

- а) отношением прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материальных оборотных средств;
- б) отношением прибыли до налогообложения к валюте баланса;

в) отношением прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств.

13. Рентабельность активов определяется отношением:

- а) выручки к среднегодовой стоимости активов;
- б) прибыли до налогообложения к среднегодовой стоимости активов;
- в) себестоимости продаж к среднегодовой стоимости текущих активов.

14. Рентабельность собственного капитала определяется отношением:

- а) чистой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- б) выручки к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- в) собственного капитала к валюте баланса.

15. Рентабельность продаж определяется:

- а) отношением прибыли от продаж к выручке;
- б) отношением выручки к среднегодовой стоимости активов;
- в) отношением прибыли от продаж к среднегодовой стоимости активов.

16. Как определяется показатель рентабельности затрат:

- а) отношением прибыли от продаж к среднему итогу валюты баланса;
- б) отношение прибыли от продаж к выручке;
- в) отношение прибыли от продаж к себестоимости продаж.

17. Как определяется показатель рентабельности ресурсного типа:

- а) отношение прибыли к капиталу;
- б) отношение прибыли к себестоимости.

18. Найдите верное утверждение:

- а) прибыль от продаж = выручка – коммерческие расходы – управленческие расходы;
- б) прибыль от продаж = валовая прибыль;
- в) прибыль от продаж = выручка – себестоимость продаж.

19. При увеличении рентабельности продаж на 4 % и оборачиваемости активов на 10 %, рентабельность активов (%):

- а) уменьшилась на 5,5;
- б) увеличилась на 14,4;
- в) увеличилась на 40.

20. Рассчитайте оборачиваемость активов (обороты), если рентабельность продаж равна 20 %, прибыль – 12 млн р., средняя годовая стоимость активов – 50 млн р.:

- а) 2,1;
- б) 1,7;
- в) 1,2.

21. Рассчитайте рентабельность капитала организации (%), если его оборачиваемость составила 1,6 оборота, а рентабельность продаж – 12 %:

- а) 7,5;
- б) 19,2;
- в) 12.

22. Рассчитайте рентабельность продаж (%), если выручка – 28 млн р., переменные затраты – 18 млн р., постоянные затраты – 5 млн р.:

- а) 35,71;
- б) 27,78;
- в) 17,86.

23. Рентабельность активов характеризует:

- а) структуру активов;
- б) ликвидность активов;
- в) доходность вложения капитала в имущество предприятия.

24. Эффект финансового рычага:

- а) увеличивает рентабельность собственного капитала;
- б) уменьшает рентабельность собственного капитала;
- в) не влияет на рентабельность собственного капитала.

25. Эффект финансового рычага – это приращение чистой рентабельности:

- а) заемного капитала;
- б) собственного капитала;
- в) всех средств предприятия (активов).

26. Эффект финансового рычага определяет:

- а) рациональность привлечения заемного капитала;
- б) отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам;
- в) структуру финансового результата.

27. Абсолютные показатели рентабельности:

- а) прибыль до налогообложения, чистая прибыль, прибыль от продаж;
- б) выручка от продаж, себестоимость продаж, коммерческие расходы;
- в) общая стоимость активов организации, собственный капитал, заемный капитал.

28. Многофакторная модель Du Pont позволяет определить влияние на изменение рентабельности собственного капитала факторов:

- а) оборачиваемость активов, рентабельность продаж, финансовая структура капитала;
- б) чистая прибыль, средняя величина активов;
- в) выручка от продаж, средняя величина активов.

29. Многофакторная модель Du Pont позволяет определить влияние на изменение рентабельности активов факторов:

- а) прибыль до налогообложения, средняя величина активов организации;
- б) выручка, средняя величина активов;
- в) оборачиваемость активов, рентабельность продаж.

30. Зона безопасной или устойчивой работы организации характеризуется:

- а) разностью между маржинальным доходом и постоянными расходами;
- б) разностью между фактическим и критическим объемом реализации;
- в) разностью между маржинальным доходом и прибылью от реализации продукции.

31. Как повлияет рост постоянных расходов на критический объем продаж:

- а) критический объем уменьшится;
- б) критический объем возрастет;
- в) критический объем не изменится.

32. Какое влияние окажет на запас финансовой прочности увеличение постоянных расходов:

- а) запас финансовой прочности останется неизменным;
- б) запас финансовой прочности возрастет;
- в) запас финансовой прочности уменьшится.

33. Определите величину прибыли на основании следующих данных: маржинальный доход – 2 840 тыс. р.; постоянные затраты – 1 540 тыс. р.; выручка от продаж – 5 540 тыс. р.:

- а) 2 700 тыс. р.;
- б) 4 000 тыс. р.;
- в) 3 00 тыс. р.

34. Определить, на сколько процентов увеличится прибыль, если предприятие увеличит выручку от продаж на 10 %. Имеются следующие данные: выручка от продаж – 500 тыс. р., маржинальный доход – 250 тыс. р., постоянные затраты – 100 тыс. р.:

- а) 16,7 %;
- б) 10 %;
- в) 33 %.

35. При нахождении организации в точке безубыточности запас ее финансовой прочности:

- а) равен нулю;
- б) больше нуля;
- в) меньше нуля.

36. С изменением объема продукции:

- а) изменяется сумма и уровень постоянных затрат;
- б) изменяется сумма и уровень переменных затрат;
- в) изменяется сумма переменных затрат, их уровень остается неизменным в расчете на единицу продукции.

37. Согласно следующим данным: выручка 120 млн р., постоянные затраты 20 млн р., переменные затраты 78 млн р.) запас финансовой прочности составляет:

- а) 62,9 млн р.;
- б) 42 млн р.;
- в) 22 млн р.

38. Эффект операционного рычага определяется отношением:

- а) постоянных затрат к маржинальному доходу на единицу продукции;
- б) постоянных затрат к переменным затратам;
- в) маржинального дохода к прибыли.

39. Какова зависимость между величиной запаса финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага:

- а) прямая;
- б) обратная;
- в) нет зависимости.

40. Определите величину маржинального дохода (тыс. р.) на основании следующих данных: выручка – 6 000 тыс. р., постоянные затраты – 1 800 тыс. р., переменные затраты – 3 600 тыс. р.

- а) 4 200;
- б) 2 400;
- в) 600.

41. На основании следующих данных определите порог рентабельности продаж: выручка – 3 000 тыс. р., постоянные затраты – 800 тыс. р., переменные затраты – 1 800 тыс. р.:

- а) 1 200;
- б) 1 000;
- в) 2 000.

42. На основании следующих данных определите запас финансовой прочности: выручка – 3 000 тыс. р., постоянные затраты – 800 тыс. р., переменные затраты – 1 800 тыс. р.:

- а) 2 200;
- б) 26 000;
- в) 400.

43. На основании следующих данных определите эффект операционного рычага: выручка – 3 000 тыс. р., переменные затраты – 1 800 тыс. р., постоянные затраты – 800 тыс. р.:

- а) 2;
- б) 0,3;
- в) 3.

44. По приведенным ниже данным определите, как возрастет прогнозируемая прибыль (%), если предприятие увеличит объем продаж на 10 %. Исходные данные: выручка – 3 000 тыс. р., постоянные затраты – 400 тыс. р., переменные затраты – 2 200 тыс. р.:

- а) 10;
- б) 20;
- в) 30.

45. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите порог рентабельности продаж за отчетный год (тыс. р.):

- а) 1 334 261;
- б) 1 958 811;
- в) 931 366.

46. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите запас финансовой прочности за отчетный год:

- а) 732 645;
- б) 1 958 811;
- в) 931 366.

47. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите влияние на изменение прибыли до налогообложения изменения прибыли от продаж:

- а) –15 533;
- б) +15 533;
- в) +206 916.

48. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите влияние на изменение прибыли до налогообложения изменения доходов от участия в других организациях:

- а) – 88;
- б) +88;
- в) +258.

49. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите влияние на изменение прибыли до налогообложения изменения процентов к получению:

- а) – 1742;
- б) +52465;
- в) +1742.

50. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите влияние на изменение прибыли до налогообложения изменения прочих расходов:

- а) –12 042;
- б) +12 042;
- в) –21 9904.

51. На основании «Отчет о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите влияние на изменение прибыли до налогообложения изменения прочих доходов:

- а) –98 448;
- б) +167 610;
- в) +98 448.

52. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность активов (%) за отчетный год:

- а) 7,49;
- б) 8,37;
- в) 6,78.

53. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность капитала (%) за отчетный год:

- а) 8,37;
- б) 7,49;
- в) 6,78.

54. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность инвестиций (%) за прошлый год:

- а) 18,28;
- б) 19,69;
- в) 17,05.

55. По отчетности АО «Рассвет» определите чистую рентабельность собственного капитала (%) за отчетный год:

- а) 12,18;
- б) 9,08;
- в) 9,51.

56. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность оборотных активов (%) за отчетный год:

- а) 11,46;
- б) 19,25;
- в) 14,37.

57. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность продаж за отчетный год (%):

- а) 9,20;
- б) 7,16;
- в) 13,97.

58. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность затрат за прошлый год, %:

- а) 10,20;
- б) 9,26;
- в) 12,53.

59. По отчетности АО «Рассвет» определите рентабельность производственных фондов за отчетный год (%):

- а) 41,95;
- б) 92,81;
- в) 45,82.

Практические задания

1. Дайте оценку уровню и динамике показателей финансовых результатов (табл. 3.1).

Таблица 3.1

Анализ уровня и динамики финансовых результатов

Показатель	Тыс. р.			Уровень показателей в % к выручке		
	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка						
Себестоимость продаж						
Валовая прибыль						
Коммерческие расходы						
Управленческие расходы						
Прибыль (убыток) от продаж						
Проценты к получению						
Проценты к уплате						
Доходы от участия в других организациях						
Прочие доходы						
Прочие расходы						
Прибыль (убыток) до налогообложения						

2. Проанализируйте состав, структуру, динамику доходов и расходов организации (табл. 3.2).

Таблица 3.2

Анализ состава, структуры, динамики доходов и расходов

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %
Доходы, всего						
В том числе:						
доходы от обычных видов деятельности						
доходы от прочей деятельности						
Расходы, всего						
В том числе:						
расходы по обычным видам деятельности						
расходы по прочей деятельности						
отношение доходов от прочей деятельности к соответствующей сумме расходов						
отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов						
5. Отношение прочих доходов к прочим расходам						

3. Проанализируйте прибыль от продаж продукции, выявить факторы, оказавшие влияние на ее изменение по сравнению с прошлым годом (табл. 3.3):

- изменение объема продаж;
- изменение себестоимости продаж;
- изменение коммерческих расходов;
- изменение управленческих расходов;
- изменение цен;
- изменение структуры и ассортимента продаж.

Таблица 3.3

Анализ прибыли от продаж, тыс. р.

Показатель	Прошлый год	По пересчету	Отчетный год
Выручка			
Себестоимость продаж			
Коммерческие расходы			
Управленческие расходы			
Прибыль (убыток) от продаж			

4. Осуществите факторный анализ прибыли до налогообложения организации (табл. 3.4).

Таблица 3.4

Факторный анализ прибыли до налогообложения, тыс. р.

Факторы	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Размер влияния на прибыль до налогообложения
Прибыль (убыток) от продаж				
Проценты к получению				
Проценты к уплате				
Доходы от участия в других организациях				
Прочие доходы				
Прочие расходы				
Прибыль (убыток) до налогообложения				

5. Определите безубыточный объем продаж (порог рентабельности) и зону безопасности организации (запас финансовой прочности) (табл. 3.5).

Таблица 3.5

Определение порога рентабельности продаж и запаса финансовой прочности организации

Показатель	Прошлый год	Отчетный год
Выручка, тыс.р.		
Переменные затраты, тыс.р.		
Маржинальный доход, тыс.р.		
Постоянные затраты, тыс.р.		
Доля маржинального дохода в выручке		
Порог рентабельности, тыс.р.		
Запас финансовой прочности, тыс.р.		
Процент запаса финансовой прочности в выручке		

6. Осуществите факторный анализ рентабельности продукции А с определением факторов:

- изменение цен;
- изменения себестоимости продукции.

Расчет осуществить способом цепных подстановок (табл. 3.6).

Таблица 3.6

Анализа рентабельности продукции А

Показатель	По плану	Фактически	Отклонение
Продажная цена продукции А, р.	91 200	94 020	
Себестоимость продукции А, р.	78 420	81 144	
Прибыль, р.			
Рентабельность продукции А, %			

7. Проанализируйте уровень и динамику показателя рентабельности продаж (табл. 3.7).

Таблица 3.7

Анализ рентабельности продаж

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Прибыль от продаж, тыс. р.			
Рентабельность продаж, %			

8. Оцените уровень и динамику рентабельности производственных фондов. Определить влияние на изменение рентабельности производственных фондов по сравнению с прошлым годом факторов (табл. 3.8):

- рентабельности продаж;
- фондоемкости производства;
- коэффициента закрепления материальных оборотных средств.

Таблица 3.8

Анализ динамики рентабельности производственных фондов

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Прибыль до налогообложения, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость материальных оборотных средств, тыс. р.			
Рентабельность продаж, %			
Фондоемкость			
Коэффициент закрепления			
Рентабельность производственных фондов, %			

9. Рассчитать показатели рентабельности вложений, охарактеризовав их уровень и динамику (табл. 3.9).

Таблица 3.9

Анализ динамики показателей рентабельности вложений

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Прибыль до налогообложения, тыс. р.			
Чистая прибыль, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость текущих активов, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость совокупных активов, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Среднегодовая стоимость перманентного капитала, тыс. р.			
Рентабельность активов, %			
Рентабельность текущих активов, %			
Рентабельность инвестиций, %			
Рентабельность собственного капитала, %			

10. Осуществите факторный анализ рентабельности активов, определив факторы, оказавшие влияние на ее изменение (табл. 3.10):

- рентабельность продаж;
- оборачиваемость активов.

Факторный анализ осуществите интегральным методом.

Таблица 3.10

Анализ рентабельности активов

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Прибыль до налогообложения, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость активов, тыс. р.			
Рентабельность продаж, %			
Оборачиваемость активов			
Рентабельность активов, %			

11. Определите факторы, оказавшие влияние на изменение рентабельности собственного капитала (табл. 3.11):

- рентабельность продаж;
- оборачиваемость капитала;
- финансовая структура капитала.

Факторный анализ осуществите способом абсолютных разниц и цепных подстановок.

Таблица 3.11

Анализ рентабельности собственного капитала

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Прибыль до налогообложения, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость активов, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			
Рентабельность продаж, %			
Оборачиваемость активов			
Финансовая структура капитала			
Рентабельность собственного капитала, %			

12. По результатам анализа определите основные направления повышения рентабельности производственных фондов, рентабельности активов и рентабельности собственного капитала.

4. Анализ «Отчета об изменениях капитала»

Контрольные вопросы

1. Раскройте аналитические возможности «Отчета об изменениях капитала».
2. Каковы основные направления анализа собственного капитала?
3. Назовите факторы изменения собственного капитала.
4. Какие коэффициенты характеризуют движение собственного капитала?
5. Какие показатели характеризуют эффективность использования собственного капитала?
6. Какие факторные модели используются при факторном анализе рентабельности собственного капитала?
7. Что характеризует коэффициент устойчивости экономического роста?
8. Как проводится факторный анализ коэффициента устойчивости экономического роста?
9. Дайте определение чистым активам организации.
10. Раскройте методику анализа чистых активов организации.

Тестовые задания

1. Эффективность использования собственного капитала характеризует коэффициент:
 - а) автономии;
 - б) использования собственного капитала;
 - в) рентабельности собственного капитала.
2. Определите коэффициент рентабельности собственного капитала при условии, что коэффициент рентабельности активов составит – 0,24, мультипликатор – 1,72:
 - а) 0,24;
 - б) 0,14;
 - в) 0,41.
3. Коэффициент поступления собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» определяется как:
 - а) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;
 - б) отношение поступившей величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;
 - в) отношение поступившей величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.

4. Коэффициент использования собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» определяется как:

- а) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;
- б) отношение использованной величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;
- в) отношение использованной величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.

5. Коэффициент прироста собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» определяется как:

- а) отношение прироста величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на конец периода;
- б) отношение прироста величины собственного капитала к стоимости собственного капитала на начало периода;
- в) отношение прироста величины собственного капитала к среднегодовой величине собственного капитала.

6. Движение собственного капитала характеризуют показатели:

- а) коэффициент использования капитала;
- б) коэффициент рентабельности собственного капитала;
- в) коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

7. В какой форме бухгалтерской отчетности отражается стоимость чистых активов:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет об изменениях капитала;
- в) отчет о финансовых результатах.

8. Рентабельность собственного капитала определяется отношением:

- а) прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- б) выручки к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- в) собственного капитала к валюте баланса.

9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала рассчитывается как:

- а) выручка от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;
- б) прибыль от продаж / среднегодовая стоимость собственного капитала;
- в) среднегодовая стоимость собственного капитала / выручка от продаж.

10. Величина чистых активов определяется как:

- а) разница между суммой текущих активов и суммой текущих обязательств;
- б) разница между суммой активов, принимаемых к расчету и суммой обязательств, принимаемых к расчету;

в) разница между общей величиной активов и величиной собственного капитала.

11. При расчете чистых активов в состав активов, принимаемых к расчету, не включается статья:

- а) дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- б) дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал;
- в) НДС по приобретенным ценностям.

12. Рентабельность чистых активов – это:

- а) показатель эффективности использования активов;
- б) показатель эффективности использования собственного капитала;
- в) показатель эффективности использования заемного капитала.

Практические задания

1. Проанализируйте состав, структуру, динамику собственного капитала организации (табл. 4.1).

Таблица 4.1

Анализ состава, структуры, динамики собственного капитала

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп прироста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу			
					тыс. р.	структуры, %	
Уставный капитал							
Переоценка внеоборотных активов							
Добавочный капитал							
Резервный капитал							
Нераспределенная прибыль							
Доходы будущих периодов							
Итого							

2. Дайте оценку движения собственного капитала организации (табл. 4.2).

Таблица 4.2

Анализ движения собственного капитала

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Величина собственного капитала на начало года, тыс. р.			

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Поступивший собственный капитал, тыс. р.			
Использованная часть собственного капитала, тыс. р.			
Величина собственного капитала на конец года, тыс. р.			
Коэффициент поступления собственного капитала			
Коэффициент использования собственного капитала			
Коэффициент прироста собственного капитала			

2. Рассчитайте показатели, характеризующие эффективность и интенсивность использования собственного капитала (табл. 4.3).

Таблица 4.3

Показатели использования собственного капитала

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Чистая прибыль, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			
Оборачиваемость собственного капитала			
Рентабельность собственного капитала, %			

4. Оцените степень устойчивости экономического роста организации (табл. 4.4).

Таблица 4.4

Анализ степени устойчивости экономического роста

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Чистая прибыль, тыс. р.			
Дивиденды, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость капитала, тыс. р.			
Реинвестированная прибыль, тыс. р.			
Доля реинвестированной прибыли в чистой прибыли			
Рентабельность продаж, %			
Оборачиваемость капитала (активов)			
Финансовая структура капитала			
Коэффициент устойчивости экономического роста, %			

5. Дайте оценку динамики чистых активов организации (табл. 4.5).

Таблица 4.5

Анализ динамики чистых активов

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение
Активы, принимаемые к расчету			
Обязательства, принимаемые к расчету			
Чистые активы, тыс. р.			
Уставный капитал, тыс. р.			
Совокупные активы, тыс. р.			
Отношение чистых активов к уставному капиталу			
Отношение чистых активов к совокупным активам			

6. Дайте оценку эффективности использования чистых активов организации (табл. 4.6).

Таблица 4.6

Анализ эффективности использования чистых активов

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение	Темп роста, %
Чистая прибыль, тыс. р.				
Выручка от продаж, тыс. р.				
Среднегодовая стоимость чистых активов, тыс. р.				
Рентабельность чистых активов, %				
Оборачиваемость чистых активов, обороты				
Средняя продолжительность оборота чистых активов, дни				

5. Анализ «Отчета о движении денежных средств»

Контрольные вопросы

1. Раскройте аналитические возможности «Отчета о движении денежных средств».
2. Перечислите виды деятельности, по которым осуществляется движение денежных средств.
3. Что такое денежные потоки?
4. Раскройте понятия «положительный денежный поток», «отрицательный денежный поток», «чистый денежный поток».
5. Охарактеризуйте прямой метод анализа движения денежных средств, выявите его достоинства и недостатки.

6. Раскройте особенности косвенного метода анализа движения денежных средств.

7. Какие финансовые коэффициенты можно рассчитать по данным «Отчета о движении денежных средств»?

8. Как рассчитать коэффициенты эффективности положительного денежного потока по данным «Отчета о движении денежных средств»?

9. Какова методика расчета коэффициентов платежеспособности, определяемых по данным «Отчета о движении денежных средств».

10. Раскройте методику расчета коэффициентов рентабельности денежных потоков, определяемых по данным «Отчета о движении денежных средств».

Тестовые задания

1. Информация о денежных потоках организации представлена в бухгалтерской отчетности:

- а) в форме «Бухгалтерский баланс»;
- б) в форме «Отчет о финансовых результатах»;
- в) в форме «Отчет о движении денежных средств».

2. Чистый денежный поток – это:

- а) сумма поступлений денежных средств за период;
- б) остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода;
- в) разность между положительным и отрицательным денежными потоками.

3. Коэффициент оборачиваемости денежных средств определяется отношением:

- а) выручки к среднегодовому остатку денежных средств и денежных эквивалентов;
- б) прибыли к среднегодовому остатку денежных средств и денежных эквивалентов;
- в) среднегодового остатка денежных средств и денежных эквивалентов к прибыли.

4. Определите коэффициент платежеспособности по данным «Отчета о движении денежных средств», если остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало года – 120 тыс. р., поступило денежных средств – 5 600 тыс. р., израсходовано денежных средств – 5 200 тыс. р.:

- а) 1,10;
- б) 1,05;
- в) 1,17.

5. Коэффициент рентабельности положительного денежного потока определяется отношением:

- а) чистой прибыли к положительному денежному потоку;

- б) чистого денежного потока к положительному денежному потоку;
- в) положительного денежного потока к отрицательному денежному потоку.

6. Коэффициент платежеспособности по данным «Отчета о движении денежных средств» определяется как:

- а) отношение остатка денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода к израсходованным денежным средствам за период;
- б) отношение остатка денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода к остатку на конец периода;
- в) отношение суммы остатка денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода и поступивших денежных средств к сумме израсходованных денежных средств за период.

7. При использовании косвенного метода корректируется сумма:

- а) выручки;
- б) чистой прибыли;
- в) остатка денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода.

8. При использовании косвенного метода прирост дебиторской задолженности необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) оставить сумму чистой прибыли без изменения.

9. При использовании косвенного метода уменьшение кредиторской задолженности необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) оставить сумму чистой прибыли без изменения.

10. При использовании косвенного метода величину амортизации основных средств необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) оставить сумму чистой прибыли без изменения.

11. Рентабельность остатка денежных средств определяется отношением:

- а) прибыли к остатку денежных средств и денежных эквивалентов на начало года;
- б) выручки к среднегодовому остатку денежных средств и денежных эквивалентов;
- в) прибыли к среднегодовому остатку денежных средств и денежных эквивалентов.

12. Коэффициент эффективности положительного денежного потока определяется отношением:

- а) чистой прибыли к положительному денежному потоку;
- б) чистого денежного потока к положительному денежному потоку;
- в) положительного денежного потока к отрицательному денежному потоку.

Практические задания

1. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализируйте движение денежных средств организации по текущей деятельности (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Анализ движения денежных средств по текущей деятельности

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	
Поступления денежных средств от текущих операций, всего							
В том числе:							
от продажи продукции, товаров, работ и услуг							
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей							
от перепродажи финансовых вложений							
прочие поступления							
Платежи, всего							
В том числе:							
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги							
в связи с оплатой труда работникам							
процентов по долговым обязательствам							
налога на прибыль организаций							
прочие платежи							
Чистый денежный поток (сальдо денежных потоков) от текущих операций							

2. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализируйте движение денежных средств организации по инвестиционной деятельности (табл. 5.2).

Таблица 5.2

Анализ движения денежных средств по инвестиционной деятельности

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	
Поступления денежных средств от инвестиционных операций, всего							
В том числе:							
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)							
от продажи акций других организаций (долей участия)							
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)							
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях							
прочие поступления							
Платежи, всего							
В том числе:							
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов							
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)							
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам							
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива							
прочие платежи							
Чистый денежный поток (сальдо денежных потоков) от инвестиционных операций							

3. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализируйте движение денежных средств организации по финансовой деятельности. (табл. 5.3).

Таблица 5.3

Анализ движения денежных средств по финансовой деятельности

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	
Поступления денежных средств от финансовых операций, всего							
В том числе:							
получение кредитов и займов							
денежных вкладов собственников (участников)							
от выпуска акций, увеличения долей участия							
от выпуска облигаций, векселей							
прочие поступления							
Платежи, всего							
В том числе:							
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников							
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)							
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов							
Чистый денежный поток (сальдо денежных потоков) от финансовой операции							

4. Проанализируйте состав, структуру, динамику денежных потоков организации по видам деятельности (табл. 5.4).

Таблица 5.4

Анализ состава, структуры, динамики денежных потоков по видам деятельности

Показатель	Тыс. р.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение		Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало года							
Поступление денежных средств в том числе по видам деятельности							
текущей							
инвестиционной							
финансовой							
Расходование денежных средств в том числе по видам деятельности							
текущей							
инвестиционной							
финансовой							
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец года							
Чистый денежный поток в том числе по видам деятельности							
текущей							
инвестиционной							
финансовой							

5. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализируйте состав, структуру, динамику притока денежных средств по источникам поступления (табл. 5.5).

Таблица 5.5

**Анализ состава, структуры, динамики притока денежных средств
по источникам поступления**

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	структуры, %
Поступления денежных средств от текущих операций, всего						
В том числе:						
от продажи продукции, товаров, работ и услуг						
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей						
от перепродажи финансовых вложений						
прочие поступления						
Поступления денежных средств от инвестиционных операций, всего						
В том числе:						
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)						
от продажи акций других организаций (долей участия)						
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)						
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях						
прочие поступления						
Поступления денежных средств от финансовых операций, всего						
В том числе:						
получение кредитов и займов						
денежных вкладов собственников (участников)						
от выпуска акций, увеличения долей участия						
от выпуска облигаций, векселей						
прочие поступления						

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	структуры, %
Поступление денежных средств от всех видов деятельности						

6. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализируйте состав, структуру, динамику оттока денежных средств организации по направлениям использования (табл. 5.6).

Таблица 5.6

Анализ состава, структуры, динамики оттока денежных средств организации

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	структуры, %
Платежи по текущим операциям, всего						
В том числе:						
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги						
в связи с оплатой труда работникам						
процентов по долговым обязательствам						
налога на прибыль организаций						
прочие платежи						
Платежи по инвестиционным операциям, всего						
В том числе:						
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов						
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)						
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам						

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	уд. вес, %	тыс. р.	структуры, %
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива						
прочие платежи						
Платежи по финансовым операциям, всего						
В том числе:						
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников						
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)						
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов						
прочие платежи						
Расходование денежных средств, всего						

7. На основании «Отчета о движении денежных средств» оцените платежеспособность организации, рассчитав показатели платежеспособности (табл. 5.7).

Таблица 5.7

Оценить платежеспособность организации

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало года, тыс. р.				
Поступило денежных средств, тыс. р.				
Поступило денежных средств по текущей деятельности, тыс. р.				
Израсходовано денежных средств, тыс. р.				
Израсходовано денежных средств по текущей деятельности, тыс. р.				

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент платежеспособности по всей деятельности организации (с учетом остатка денежных средств)				
Коэффициент платежеспособности, по всей деятельности организации (без учета остатка денежных средств)				
Коэффициент платежеспособности по текущей деятельности организации				

8. На основании отчетности рассчитайте и дайте оценку показателям эффективности и рентабельности денежных потоков (табл. 5.8).

Таблица 5.8

Анализ показателей эффективности и рентабельности денежных потоков

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Чистая прибыль, тыс. р.			
Чистый денежный поток (совокупный), тыс. р.			
Чистый денежный поток в текущей деятельности, тыс. р.			
Положительный денежный поток (совокупный), тыс. р.			
Положительный денежный поток в текущей деятельности, тыс. р.			
Среднегодовой остаток денежных средств и денежных эквивалентов, тыс. р.			
Среднегодовая величина совокупного капитала, тыс. р.			
Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. р.			
Рентабельность положительного денежного потока			
Рентабельность положительного денежного потока по текущей деятельности			
Коэффициент эффективности положительного денежного потока			
Рентабельность остатка денежных средств			
Рентабельность капитала			
Рентабельность собственного капитала			

Образцы тестовых и контрольных заданий

Образец тестовых заданий по теме «Теоретические основы анализа финансовой отчетности»

1. Финансовое состояние организации это:

- а) комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации;
- б) способность организации превращать свои активы в денежные средства для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока;
- в) независимость организации от внешних источников.

2. Какой из перечисленных методов финансового анализа предусматривает очистку показателя от случайных влияний:

- а) вертикальный анализ;
- б) трендовый анализ;
- в) анализ коэффициентов.

3. Горизонтальный анализ – это:

- а) сравнение каждой позиции баланса или другой формы отчетности с данными предшествующего периода;
- б) определение структуры слагаемых показателя, влияния каждой позиции на результат в целом;
- в) анализ показателя за ряд лет и определение тренда с помощью математической обработки рядов динамики.

4. Уровень и динамика показателей оборачиваемости оборотных активов характеризует:

- а) платежеспособность предприятия;
- б) финансовую устойчивость предприятия;
- в) деловую активность предприятия.

5. Абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации:

- а) общая стоимость активов, величина собственного капитала;
- б) излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов;
- в) чистая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения.

6. Трендовый анализ позволяет определить:

- а) Темпы роста показателя;
- б) Структуру показателя;
- в) Тенденцию развития показателя.

7. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации:

- а) коэффициенты автономии, зависимости, маневренности собственного капитала;

- б) коэффициенты абсолютной, быстрой, текущей ликвидности;
- в) коэффициенты оборачиваемости дебиторской, кредиторской задолженности, оборотного капитала.

8. Показатели, характеризующие ликвидность и платежеспособность организации:

- а) коэффициенты автономии, зависимости, маневренности;
- б) чистые активы, чистый оборотный капитал;
- в) коэффициенты оборачиваемости дебиторской, кредиторской задолженности, оборотного капитала.

9. Показатели, характеризующие имущественное состояние организации:

- а) стоимость активов, доля мобильных активов в общей стоимости активов;
- б) коэффициенты абсолютной, быстрой, текущей ликвидности;
- в) прибыль от продаж, прибыль до налогообложения.

10. Под финансовой устойчивостью организации понимается:

- а) финансовая независимость организации, способность маневрировать собственными средствами и достаточная обеспеченность бесперебойного процесса деятельности;
- б) способность организации превращать свои активы в денежные средства для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока;
- в) способность организации рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам.

***Образец заданий контрольной работы
по теме «Анализ "Бухгалтерского баланса"»***

Задание 1. На основании отчетности дайте оценку текущей платежеспособности организации.

Задание 2. На основании отчетности рассчитайте продолжительность финансового цикла.

Задание 3. На основании отчетности определите коэффициент общей ликвидности баланса.

Задание 4. На основании отчетности определите, обладает ли организация нормальной финансовой устойчивостью.

Задание 5. На основании отчетности определите коэффициент финансовой зависимости на начало отчетного года.

Задание 6. На основании отчетности определите коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного года.

Задание 7. На основании отчетности определите индекс постоянного актива на конец отчетного года.

Задание 8. На основании отчетности определите коэффициент общей платежеспособности на начало отчетного года.

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Финансовый анализ как база принятия управленческих решений.
2. Содержание, цели, задачи, стандартные приемы анализа финансовой отчетности.
3. Этапы анализа финансовой отчетности.
4. Система показателей оценки финансового состояния организации.
5. Экспресс-анализ финансовой отчетности.
6. Углубленный анализ финансовой отчетности.
7. Бухгалтерский баланс – основной источник анализа финансового состояния организации. Состав, структура баланса, его аналитические возможности.
8. Анализ состава, структуры, динамики активов организации.
9. Анализ состава, структуры, динамики источников формирования активов.
10. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.
11. Анализ текущей платежеспособности организации.
12. Расчет и оценка финансовых коэффициентов ликвидности.
13. Долгосрочная платежеспособность организации и показатели, ее определяющие.
14. Показатели общей платежеспособности организации и их анализ.
15. Оценка кредитоспособности заемщика.
16. Анализ финансовой устойчивости организации на базе абсолютных показателей.
17. Типы финансовой устойчивости организации.
18. Анализ финансовой устойчивости организации с использованием финансовых коэффициентов.
19. Анализ деловой активности организации.
20. Факторный анализ коэффициента устойчивости экономического роста.
21. Отечественная практика оценки банкротства.
22. Прогнозирование вероятности банкротства.
23. Оценка потенциального банкротства.
24. Сравнительная рейтинговая оценка финансового состояния организации.
25. Содержание, структура «Отчета о финансовых результатах», его аналитические возможности.
26. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности.
27. Коэффициентный анализ по «Отчету о финансовых результатах».
28. Маржинальный анализ по «Отчету о финансовых результатах».
29. Факторный анализ прибыли от продаж.
30. Факторный анализ прибыли до налогообложения.
31. Содержание, структура «Отчета об изменениях капитала», его аналитические возможности.
32. Анализ состава, структуры, движения собственного капитала организации.
33. Порядок расчета чистых активов и методика их анализа.
34. Содержание, структура «Отчета о движении денежных средств», его аналитические возможности.

35. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных средств
36. Коэффициентный анализ по данным «Отчета о движении денежных средств».

Образцы экзаменационных билетов

Образец экзаменационного билета № 1

Вопрос. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

Задача.

1. По балансу определите величину собственного оборотного капитала на начало отчетного года (тыс. р.).
2. По отчетности определите оборачиваемость материальных оборотных средств за отчетный год (дней).
3. По отчетности определите коэффициент быстрой (критической) ликвидности на конец отчетного года.
4. По балансу определите тип финансовой устойчивости организации на конец отчетного года:
 - абсолютно устойчивое состояние;
 - нормальная устойчивость;
 - минимальная финансовая устойчивость (неустойчивое состояние);
 - состояние предкризисное.
5. По балансу определите обязательства, участвующие в расчете чистых активов, на конец отчетного года (тыс. р.).
6. По отчетности определите рентабельность собственного капитала за отчетный год (%).

Образец экзаменационного билета № 2

Вопрос. Порядок расчета чистых активов и методика их анализа.

Задача.

1. По отчетности определите рентабельность производственных фондов за отчетный год (%).
2. По активу баланса определите величину средств, принимаемых в расчет чистых активов, на конец отчетного года (тыс. р.).
3. По приведенным данным оцените ситуацию: выручка от продаж за отчетный период – 2 000 тыс. р., за предшествующий – 1 500 тыс. р.; валюта баланса за отчетный период – 5 000 тыс. р., за предшествующий – 6 000 тыс. р.:
 - эффективность использования ресурсов улучшилась;
 - эффективность использования ресурсов ухудшилась;
 - эффективность использования ресурсов не изменилась.
4. По отчетности определите влияние на прибыль до налогообложения изменения процентов к уплате.
5. По отчетности определите рентабельность активов за отчетный год (%).
6. По балансу определите коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного года.

Примерная тематика рефератов и докладов

1. Анализ финансовой отчетности – основа принятия управленческих решений.
2. Финансовый анализ в аудиторской деятельности.
3. Особенности экономического чтения отчетности зарубежных компаний.
4. Система формирования финансовых показателей и их использование в анализе финансовой отчетности.
5. Анализ имущественного состояния организации по данным бухгалтерского баланса.
6. Анализ финансового состояния организации с использованием финансовых коэффициентов.
7. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.
8. Анализ платежеспособности организации.
9. Показатели финансовой устойчивости организации.
10. Система формализованных и неформализованных критериев диагностики банкротства.
11. Методы и модели прогнозирования вероятности банкротства в зарубежной практике.
12. Критерии деловой активности организации.
13. Система показателей оборачиваемости оборотных активов.
14. Модели построения «Отчета о финансовых результатах» в России и международной практике.
15. Сравнительная оценка методик факторного анализа прибыли.
16. Методы факторного анализа показателей рентабельности.
17. Роль «Отчета о движении денежных средств» в международной аналитической практике.
18. Анализ положения организации на рынке ценных бумаг.
19. Анализ рыночной активности организации.
20. Методы рейтинговой оценки финансового состояния организации.

Список использованной и рекомендуемой литературы

1. Адамайтис Л.А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Л.А. Адамайтис. – М. : КноРус, 2007. – 400 с.
2. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / В.И. Бариленко [и др.]. – М. : КноРус, 2014. – 234 с.
3. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – М. : Омега-Л, 2004. – 408 с.
4. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М. : Омега-Л, 2006. – 270 с.
5. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернштейн, Я.В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 624 с.
6. Васильева Л.С. Финансовый анализ : учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М. : КноРус, 2010. – 880 с.
7. Грозина Э.В. Теория экономического анализа : практикум / Э.В. Грозина, А.А. Фадеева. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2012. – 151 с.
8. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Дело и Сервис, 2009. – 377 с.
9. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности : практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Дело и Сервис, 2004. – 144 с.
10. Ильшева Н.Н. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов. – М. : Юнити-Дана, 2014. – 241 с.
11. Кирьянова З.В. Анализ финансовой отчетности : учеб. для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. – М. : Юрайт, 2014. – 428 с.
12. Ковалев В.В. Анализ баланса, или как понимать баланс / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М. : Проспект, 2014. – 784 с.
13. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 1997. – 512 с.
14. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л.Т. Гиляровская [и др.]. – М. : ТК Велби : Проспект, 2006. – 360 с.
15. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности организации : учеб. пособие / Э.В. Грозина, Т.Л. Быкова, Н.В. Кузнецова, А.А. Фадеева. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2011. – 185 с.
16. Любушин Н.П. Экономический анализ : учебник / Н.П. Любушин. – М. : Юнити-Дана, 2010. – 585 с.
17. Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М. : КноРус, 2015. – 534 с.
18. Незамайкин В.Н. Финансы организации: менеджмент и анализ : учеб. пособие / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. – М. : ЭКСМО, 2007. – 528 с.
19. Пласкова Н.С. Экономический анализ / Н.С. Пласкова. – М. : ЭКСМО, 2009. – 704 с.

20. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие для вузов / Т.А. Пожидаева. – М. : КноРус, 2014. – 320 с.
21. Пожидаева Т.А. Практикум по анализу финансовой отчетности : учеб. пособие / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 264 с.
22. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М. : Инфра-М, 2009. – 535 с.
23. Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М. : Юнити-Дана, 2015. – 583 с.
24. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М. : Инфра-М, 2003. – 237 с.
25. Экономический анализ : учеб. для бакалавров / под ред. Н.В. Войтовского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – М. : Юрайт, 2013. – 548 с.

Приложения

1. Формы годовой бухгалтерской отчетности АО «Рассвет» для выполнения тестовых заданий

Таблица 1

Бухгалтерский баланс АО «Рассвет» на 31 декабря 2015 г.

Пояснения	Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1 442	1 556	1 761
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	223 408	178 722	188 614
	Доходные вложения в материальные ценности	916	1 214	
	Финансовые вложения	915 276	1 131 247	973 518
	Отложенные налоговые активы	4 308	5 884	4 362
	Прочие внеоборотные активы	104 154	82 265	34 834
	Итого по разделу I	1 249 504	1 400 888	1 203 089
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	270 917	231 973	144 298
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1 572	680	125
	Дебиторская задолженность	1 067 226	623 933	309 903
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	450 000	213 500	91 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	19 532	5 913	8 654
	Прочие оборотные активы	240	1 043	606
	Итого по разделу II	1 809 487	1 077 042	554 586
	БАЛАНС	3 058 991	2 477 930	1 757 675
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	1 821	1 821	1 821
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов	32 333	32 333	32 418
	Добавочный капитал (без переоценки)	29 761	29 761	29 761
	Резервный капитал	158	158	158
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 715 604	1 553 752	1 335 353
	Итого по разделу III	1 779 677	1 617 825	1 399 511

Пояснения	Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	11 795	9 387	9 249
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	11 795	9 387	9 249
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	1 249 124	834 526	333 321
	Доходы будущих периодов	3 650	4 276	4 897
	Оценочные обязательства	14 745	11 916	10 697
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	1 267 519	850 718	348 915
	БАЛАНС	3 058 991	2 477 930	1 757 675

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах АО «Рассвет»
за период с 1 января по 31 декабря 2015 г.

Пояснения	Показатель	За январь – декабрь 2015 г.	За январь – декабрь 2014 г.
	Выручка	2 890 177	2 066 906
	Себестоимость продаж	(2 248 209)	(1 527 014)
	Валовая прибыль (убыток)	641 968	539 892
	Коммерческие расходы	(336 945)	(252 903)
	Управленческие расходы	(98 107)	(95 606)
	Прибыль (убыток) от продаж	206 916	191 383
	Доходы от участия в других организациях	258	346
	Проценты к получению	52 465	50 723
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	167 610	266 058
	Прочие расходы	(219 904)	(231 946)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	207 345	276 564
	Текущий налог на прибыль	(42 955)	(59 598)
	В том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	(4 471)	(2 899)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(2 408)	(137)
	Изменение отложенных налоговых активов	(1 577)	1 524
	Прочее	447	(39)
	Чистая прибыль	161 852	218 4

2. Формы годовой бухгалтерской отчетности АО «Восток» для выполнения практических заданий

Таблица 1

Бухгалтерский баланс АО «Восток» на 31 декабря 2015 г.

Пояснения	Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	1 162 179	1 225 528	905 447
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения	424	424	3 299
	Отложенные налоговые активы	16 213	8 696	64
	Прочие внеоборотные активы	23 956	5 017	—
	Итого по разделу I	1 202 772	1 239 665	908 810
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	2 921 553	2 634 469	1 011 334
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	13 582	93 607	29 406
	Дебиторская задолженность	3 775 021	4 762 594	1 569 358
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	3 737 676	1 463 860	296 649
	Прочие оборотные активы	12 304	17 582	10 220
	Итого по разделу II	10 460 136	8 972 112	2 916 967
	БАЛАНС	11 662 908	10 211 777	3 825 777
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	287 697	163 878	75 175
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов	214 635	216 077	217 601
	Добавочный капитал (без переоценки)	806 907	435 450	169 342
	Резервный капитал	14 385	8 194	3 759
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 680 040	697 127	127 639
	Итого по разделу III	3 003 664	1 520 726	539 516

Пояснения	Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	4 482 261	4 482 261	—
	Отложенные налоговые обязательства	11 052	13 843	10 033
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	4 493 313	4 496 104	10 033
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	1 553 228	1 638 022	1 972 684
	Кредиторская задолженность	2 575 288	2 539 949	1 238 347
	Доходы будущих периодов	41	—	—
	Оценочные обязательства	37 374	16 976	11 197
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	4 165 931	4 194 947	3 222 228
	БАЛАНС	11 662 908	10 211 777	3 825 777

Таблица 2

Отчет о финансовых результатах АО «Восток»
за период с 1 января по 31 декабря 2015 г.

Пояснения	Показатель	За январь – декабрь 2015 г.	За январь – декабрь 2014 г.
	Выручка	9 778 864	5 369 657
	Себестоимость продаж	(8 528 235)	(4 715 079)
	Валовая прибыль (убыток)	1 250 629	654 578
	Коммерческие расходы	(11 113)	(8 033)
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	1 239 516	646 545
	Доходы от участия в других организациях	1	2
	Проценты к получению	202 830	113 879
	Проценты к уплате	(490 652)	(391 306)
	Прочие доходы	585 634	431 777
	Прочие расходы	(143 799)	(70 296)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 393 530	730 601
	Текущий налог на прибыль	(295 661)	(154 278)
	В том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	6 647	3 336
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2 791	(3 810)
	Изменение отложенных налоговых активов	7 517	8 632
	Прочее	150	(252)

Пояснения	Показатель	За январь – декабрь 2015 г.	За январь – декабрь 2014 г.
	Чистая прибыль	1 108 327	580 893
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода	1 108 327	580 893
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Таблица 3

Отчет о движении денежных средств АО «Восток»
за период с 1 января по 31 декабря 2015 г.

Показатель	За январь – де- кабрь 2015 г.	За январь – де- кабрь 2014 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления, всего	10 568 633	5 542 549
В том числе:	9 751 605	5 055 408
от продажи продукции, товаров, работ и услуг		
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	1 917	2 058
прочие поступления	815 11	485 083
Платежи, всего	(8 234 267)	(8 350 595)
В том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(5 694 407)	(6 1472 183)
в связи с оплатой труда работников	(1 174 002)	(859 632)
процентов по долговым обязательствам	(490 083)	(391 932)
налога на прибыль организаций	(248 159)	(110 699)
Прочие платежи	(627 616)	(846 149)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	2 334 366	(2 808 046)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления, всего	459	80
В том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	458	78
от продажи акций (долей участия) в других организациях		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)		

Показатель	За январь – де- кабрь 2015 г.	За январь – де- кабрь 2014 г.
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	1	2
Платежи, всего	(92 202)	(396 692)
В том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(92 202)	(387 775)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)		(125)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам		
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива		(8 792)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(91 743)	(396 612)
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления, всего	2 127 404	6 347 587
В том числе:		
получение кредитов и займов	1 907 704	6 117 809
от выпуска акций, увеличения долей участия		229 778
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	219 700	
Прочие поступления		
Платежи, всего	(2 096 211)	(1 975 718)
В том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(103 144)	(5 919)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(1 993 067)	(1 969 799)
Прочие платежи		
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	31 193	4 371 869
Сальдо денежных потоков за отчетный период	2 273 816	1 167 211
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	1 463 860	296 649
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	3 746 600	1 475 838
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	8 924	11 978

Таблица 4

Отчет об изменениях капитала АО «Восток» за январь – декабрь 2015 г.

1. Движение капитала

Показатель	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	75 175		386 943	3759	127 639	593 516
За 2014 г.						
Увеличение капитала, всего	88 703		266 108		580 893	935 704
В том числе:					580 893	580 893
чистая прибыль						
переоценка имущества						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала						
дополнительный выпуск акций	88 703		266 108			354 811
увеличение номинальной стоимости акций						
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала, всего					(8 494)	(8 494)
В том числе:						
убыток						
переоценка имущества						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала					(2 293)	(2 293)
уменьшение номиналь-						

Показатель	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
ной стоимости акций						
уменьшение количества акций						
реорганизация юридического лица						
дивиденды					(6 201)	(6 201)
Изменение добавочного капитала			(1 524)		1 524	
Изменение резервного капитала				4 435	(4 435)	
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	163 878		651 527	8 194	697 127	1 520 726
За 2015 г.						
Увеличение капитала, всего	123 819		371 457		1 110 437	1 605 713
В том числе: чистая прибыль					1 108 327	1 108 327
переоценка имущества						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала					2 110	2 110
дополнительный выпуск акций	123 819		371 457			495 276
увеличение номинальной стоимости акций						
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала, всего			(1 442)		(121 333)	(122 775)
В том числе:						

Показатель	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
убыток						
переоценка имущества						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала			(1 442)		(5 153)	(6 595)
уменьшение номинальной стоимости акций						
уменьшение количества акции						
реорганизация юридического лица						
дивиденды					(116 180)	(116 180)
Изменение добавочного капитала						
Изменение резервного капитала				6 191	(6 191)	
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	287 697		1 021 542	14 385	1 680 040	3 003 664

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

Показатель	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал до корректировок, всего	593 516	580 893	346 317	1 520 726
Корректировка в связи:				
с изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок	593 516	580 893	346 317	1 520 726

Показатель	На 31 декабря 2013 г.	Изменения капитала за 2014 г.		На 31 декабря 2014 г.
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
В том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) до корректировок	127 639	580 893	(11 405)	697 127
Корректировка в связи: с изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок	127 639	580 893	(11 405)	697 127
Другие статьи капитала, по которым осуществ- лены корректировки: до корректировок	465 877		357 722	823 599
Корректировка в связи: с изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок	465 877		357 722	823 599

3. Чистые активы

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Чистые активы	3 003 705	1 520 726	593 516

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах АО «Восток»

2. Основные средства

2.1. Наличие и движение основных средств

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов		начислено амортизации	переоценка		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация		первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности), всего	за 2015 г.	1 595 943	(554 715)	72 049	(15 350)	12 030	(162 866)			1 652 642	(705 551)
	за 2014 г.	1 267 971	(433 006)	345 707	(17 735)	8 986	(130 695)			1 595 943	(554 715)
Машины и оборудование	за 2015 г.	1 105 978	(437 630)	58 371	(8 616)	8 570	(146 727)			1 155 733	(575 787)
	за 2014 г.	883 980	(324 002)	230 205	(8 207)	8 034	(121 662)			1 105 978	(437 630)
Здания	за 2015 г.	329 180	(87 501)	2 585			(2 546)			331 765	(90 047)
	за 2014 г.	326 657	(84 996)	2 523			(506)			329 180	(87 501)
Сооружения	за 2015 г.	102 950	(12 792)	4 250	(44)	44	(3 206)			107 156	(15 954)
	за 2014 г.	16 185	(12 614)	86 874	(109)	109	(287)			102 950	(12 792)
Земельные участки	за 2015 г.	12 592								12 592	
	за 2014 г.	12 592		7 965	(7925)					12 592	

[illegible]

2.2. Незавершенные капитальные вложения

Показатель	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т. п. основных средств, всего	за 2015 г.	184 300	103 237	(400)	(72 049)	215 088
	за 2014 г.	70 482	459 845	(320)	(345 707)	184 300
В том числе	за 2015 г.					
	за 2014 г.					
	за 2015 г.					
	за 2014 г.					

2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Показатель	За 2015 г.	За 2014 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, всего	21 399	25 173
В том числе: (объект основных средств)		
и т. д.		
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, всего	(17)	(651)
В том числе:		
(объект основных средств)		
и т. д.		

2.4. Иное использование основных средств

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе			
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	2 183	429	15 203
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	201 654	188 278	126 371
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	103 035	23 970	6 368
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации			
Основные средства, переведенные на консервацию	68 355	70 811	69 604
Иное использование основных средств (зalog и др.)			

3. Финансовые вложения

3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	выбыло (погашено)	начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					накопленная корректировка				
Долгосрочные, всего	за 2015 г.	3 424	(3000)					3 424	(3 000)
	за 2014 г.	3 299		125			(3 000)	3 424	(3 000)
В том числе	за 2015 г.								
	за 2014 г.								
Краткосрочные, всего	за 2015 г.								
	за 2014 г.								
В том числе	за 2015 г.								
	за 2014 г.								
Финансовых вложений, итого	за 2015 г.	3 424	(3 000)					3 424	(3 000)

	Показатель	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	выбыло (погашено)	начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
						накопленная корректировка				
		за 2014 г.	3 299		125			(3 000)	3 424	(3 000)

4. Запасы

4.1. Наличие и движение запасов

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	выбыло		убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами видами)	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
					себестоимость	резерв под снижение стоимости				
Запасы, всего	за 2015 г.	2 634 469		9 294 856	(9 006 811)		(961)		2 922 514	(961)
	за 2014 г.	1 011 334		6 705 181	(5 082 043)				2 634 469	
В том числе: сырье и материалы и другие аналогичные ценности	за 2015 г.	1 511 045		5 856 363	(43 458)		(961)	(5 839 392)	1 484 558	(961)
	за 2014 г.	358 471		4 146 999	(23 638)			(2 970 787)	1 511 045	
готовая продукция	за 2015 г.	13 090			(8 516 478)			8 573 102	69 714	
	за 2014 г.	13 683			(4 689 005)			4 688 412	13 090	
товары для перепродажи	за 2015 г.	52		2 388	(7 256)			4 897	81	
	за 2014 г.	66		1964	(5 817)			3839	52	
товары и гото-	за 2015 г.			99	(99)					

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		себестоимость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	выбыло		убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами видами)	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
					себестоимость	резерв под снижение стоимости				
вая продукция отгруженные	за 2014 г.									
затраты в незавершенном производстве	за 2015 г.	1 110 282		3 436 006	(439 520)			(2 738 607)	1 368 161	
	за 2014 г.	639 114		2 556 218	(363 586)			(1 721 464)	1 110 282	
прочие запасы и затраты	за 2015 г.									
	за 2014 г.									

4.2. Запасы в залоге

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Запасы, неоплаченные на отчетную дату, всего			
В том числе:			
(группа, вид)			
Выданные, всего	168 264	158 333	68 646
В том числе:			
материально-производственные запасы	168 264	158 333	68 646

5. Дебиторская и кредиторская задолженность

5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	Поступления		Выбытие			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
				в результате хозяйственных операций суммарная сумма долга по сделке, операции	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва		
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего	за 2015 г.	2 502 539		1 742 604		(1 394 066)			2 851 077	
	за 2014 г.	150 443		2 352 096					2 502 539	
В том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	за 2015 г.	2 502 539		1 742 604		(1 394 066)			2 851 077	
	за 2014 г.	150 443		2 352 096					2 502 539	
по авансам выданным	за 2015 г.									
	за 2014 г.									
прочая задолженность	за 2015 г.									
	за 2014 г.									
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего	за 2015 г.	2 261 592	(1 537)	2 174 812	3 331	(3 513 623)	927	(1 558)	926 112	(2 168)
	за 2014 г.	1 418 915		2 155 609		(1 312 932)		(1 537)	2 261 592	(1 537)
В том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	за 2015 г.	278 818	(927)	150 112		(278 818)	927		150 112	
	за 2014 г.	611 570		176 058		(508 810)		(927)	278 818	(927)
по авансам выданным	за 2015 г.	1 928 027	(26)	1 927 997	3 331	(3 180 250)		(2)	679 105	(28)
	за 2014 г.	695 510		1 927 969		(695 452)		(26)	1 928 027	(26)
прочая задолженность	за 2015 г.	49 000	(584)	96 703		(48 808)		(1 556)	96 895	(2 140)
	за 2014 г.	32 690		45 835		(29 525)		(584)	49 000	(584)

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	Поступления		Выбытие			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
				в результате хозяйственных операций сумма долга по сделке, операции	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	восстановление резерва		
Расчеты по налогам и сборам	за 2015 г.	5 747				(5 747)				
	за 2014 г.	79 145		5 747		(79 145)			5 747	
Итого	за 2015 г.	4 764 131	(1 537)	3 917 416	3 331	(4 907 689)	927	(1 558)	3 777 189	(2 168)
	за 2014 г.	1 569 358		4 507 705		(1 312 932)		(1 537)	4 764 131	(1 537)

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Просроченная дебиторская задолженность, всего	6	6	4	4	7 561	7 561
В том числе:						
расчеты с покупателями и заказчиками					1 168	1 168
по авансам выданным	6	6	4	4	38	38
прочая задолженность					6 155	6 155

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Показатель	Период	Остаток на начало периода	Изменения за период				Остаток на конец периода
			Поступления		Выбытие		
			в результате хозяйственных операций сумма долга по сделке, операции	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего	за 2015 г.	4 482 261					4 482 261
	за 2014 г.		4 482 261				4 482 261
В том числе: кредиты	за 2015 г.						
	за 2014 г.		4 482 261				4 482 261
займы	за 2015 г.						
	за 2014 г.						
прочая задолженность	за 2015 г.						
	за 2014 г.						
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего	за 2015 г.	4 177 971	4 476 485	3 044	(4 519 247)	(9 737)	4 128 516
	за 2014 г.	3 211 031	3 687 920	2 474	(2 721 756)	(1 698)	4 177 971
В том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	за 2015 г.	76 824	204 641		(75 654)	(7 973)	197 838
	за 2014 г.	151 955	69 368		(144 496)	(3)	76 824
по авансам полученным	за 2015 г.	1 885 221	1 992 497		(1 870 147)		2 007 571
	за 2014 г.	517 317	1 821 761		(453 084)	(773)	1 885 221
расчеты по налогам и взносам	за 2015 г.	110 020	231 304		(110 020)	(521)	230 783
	за 2014 г.	41 071	110 020		(41 071)		110 020
кредиты	за 2015 г.	1 638 022	1 907 704	3 044	(1 995 542)		1 553 228
	за 2014 г.	1 972 684	1 635 548	2 474	(1 972 684)		1 638 022

Показатель	Период	Остаток на начало периода	Изменения за период				Остаток на конец периода
			Поступления		Выбытие		
			в результате хозяйственных операций сумма долга по сделке, операции	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат	
займы	за 2015 г.						
	за 2014 г.						
прочая задолженность	за 2015 г.	417 518	88 432		(417 518)	(1 243)	87 189
	за 2014 г.	500 157	857		(82 574)	(922)	417 518
расчеты с персоналом	за 2015 г.	50 366	51 907		(50 366)		51 907
	за 2014 г.	27 847	50 366		(27 847)		50 366
Итого	за 2015 г.	8 660 232	4 476 485	3 044	(4 519 247)	(9 737)	8 610 777
	за 2014 г.	3 211 031	8 170 181	2474	(2 721 756)	(1 698)	8 660 232

5.4. Просроченная кредиторская задолженность

	Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	Всего	4	4	3
	В том числе расчеты с поставщиками и подрядчиками	4	4	3

6. Затраты на производство

	Показатель	За 2015 г.	За 2014 г.
	Материальные затраты	5 961 910	3 101 011
	Расходы на оплату труда	1 333 646	1 005 529
	Отчисления на социальные нужды	411 831	304 370
	Амортизация	160 058	129 693
	Прочие затраты	992 974	653 085
	Итого по элементам затрат	8 860 419	5 193 688
	Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции (прирост [–])	(257 879)	(471 168)

	Показатель	За 2015 г.	За 2014 г.
	Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции (уменьшение [+])	(63 192)	592
	Итого расходы по обычным видам деятельности	8 539 348	4 723 112

7. Оценочные обязательства

	Показатель	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
	Оценочные обязательства, всего	16 976				
	В том числе оценочные обязательства по ежегодным отпускам	16 976	37 374	(16 976)		37 374

Учебное издание

Грозина Эльвира Васильевна
Быкова Татьяна Леонидовна
Фадеева Анна Анатольевна

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Практикум

Издается в авторской редакции

ИД № 03618 от 26.11.01.

Подписано в печать 21.12.16. Формат 60х90 1/16. Бумага офсетная. Печать трафаретная. Усл. печ. л. 6,0. Тираж 100 экз. Заказ .

Издательство Байкальского государственного университета.
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.
Отпечатано в ИПО БГУ.