

Э.В. Грозина
А.А. Фадеева

**АНАЛИЗ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Учебное пособие

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Байкальский государственный университет

Э.В. Грозина
А.А. Фадеева

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учебное пособие

Иркутск
Научное издательство БГУ
2020

УДК 657.622
ББК 65.050я7
Г86

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета

Рецензенты д-р экон. наук, проф. Г.В. Максимова
канд. экон. наук, доц. Н.В. Кузнецова

Грозина Э.В.
Г86 Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Э.В. Грозина, А.А. Фадеева. – Иркутск : Науч. изд-во БГУ, 2020. – 132 с. – URL: <http://lib-catalog.bgu.ru>.

Содержит обзор ключевых положений, контрольные вопросы, практические и тестовые задания, охватывающие основные темы дисциплины «Анализ 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

© Грозина Э.В., Фадеева А.А., 2020
© Научное издательство БГУ, 2020

Оглавление

Предисловие	4
1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности.....	5
Обзор ключевых положений темы	5
Контрольные вопросы	6
Тестовые задания	6
Практические задания.....	8
2. Анализ «Бухгалтерского баланса»	11
Обзор ключевых положений темы	11
Контрольные вопросы	16
Тестовые задания	17
Практические задания.....	38
3. Анализ «Отчета о финансовых результатах».....	49
Обзор ключевых положений темы	49
Контрольные вопросы	50
Тестовые задания	51
Практические задания.....	59
4. Анализ «Отчета об изменениях капитала»	64
Обзор ключевых положений темы	64
Контрольные вопросы	65
Тестовые задания	65
Практические задания.....	67
5. Анализ «Отчета о движении денежных средств»	70
Обзор ключевых положений темы	70
Контрольные вопросы	71
Тестовые задания	72
Практические задания.....	74
Образцы тестовых и контрольных заданий	83
Вопросы для подготовки к экзамену	85
Образцы экзаменационных билетов	87
Примерная тематика рефератов и докладов	91
Список использованной и рекомендуемой литературы	92
Приложение 1	94
Приложение 2	96

Предисловие

Учебное пособие содержит обзор ключевых положений, 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 приложении 1, и АО «Восток», приведенной в приложении 2.

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

Выполнение практических и тестовых заданий 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. Учебное пособие направлено на усиление роли самостоятельной работы студентов.

1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности

Обзор ключевых положений темы

Анализ финансовой отчетности – часть финансового и, соответственно, экономического анализа, связанная с исследованием финансового состояния и финансовых результатов организации на основе данных ее финансовой отчетности [11, с. 5].

Целью анализа финансовой отчетности является получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и наиболее полную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации [9, с. 6].

Анализ финансовой отчетности организации может рассматриваться с двух позиций:

- как внешний финансовый анализ организации;
- как элемент внутреннего финансового анализа организации.

Для анализа показателей финансовой (бухгалтерской) отчетности используют следующие стандартные методы:

1. Анализ абсолютных показателей (чтение отчетности) – изучение данных, представленных в отчетности.

2. Горизонтальный (временной) анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, что позволяет выявить тенденции изменения статей отчетности.

3. Вертикальный (структурный) анализ – определение удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и выявление влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

4. Трендовый (динамический) анализ – сравнение каждой позиции отчетности за ряд лет и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя без учета случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

5. Расчет финансовых коэффициентов (коэффициентный анализ) – расчет соотношений между отдельными позициями одной формы отчетности или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

Для оценки финансового состояния организации используется система показателей, включающая:

- показатели имущественного состояния;
- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности;
- показатели рентабельности.

Анализ финансовой (бухгалтерской) отчетности проводится в определенной последовательности и включает следующие разделы:

- анализ «Бухгалтерского баланса»;
- анализ «Отчета о финансовых результатах»;

- анализ «Отчета об изменениях капитала»;
- анализ «Отчета о движении денежных средств».

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.

Практические задания

1. На основании актива бухгалтерского баланса АО «Восток» проведите горизонтальный и вертикальный анализ. Дайте оценку динамике и структуре активов.

Таблица 1.1

Анализ динамики и структуры активов организации

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение	Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу		
Нематериальные активы						
Результаты исследований и разработок						
Нематериальные поисковые активы						
Материальные поисковые активы						

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение	Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу		
Основные средства						
Доходные вложения в материальные ценности						
Финансовые вложения						
Отложенные налоговые активы						
Прочие внеоборотные активы						
Итого внеоборотные активы						
Запасы						
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям						
Дебиторская задолженность						
Финансовые вложения						
Денежные средства и денежные эквиваленты						
Прочие оборотные активы						
Итого оборотные активы						
БАЛАНС						

2. На основании пассива бухгалтерского баланса АО «Восток» проведите горизонтальный и вертикальный анализ. Дайте оценку динамике и структуре источников формирования активов.

Таблица 1.2

Анализ динамики и структуры источников формирования активов

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

Показатель	На начало года		На конец года		Отклоне- ние	Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу		
Отложенные налоговые обязательства						
Оценочные обязательства						
Прочие обязательства						
Итого долгосрочные обя- зательства						
Заемные средства						
Кредиторская задолжен- ность						
Доходы будущих перио- дов						
Оценочные обязательства						
Прочие обязательства						
Итого краткосрочные обя- зательства						
БАЛАНС						

3. На основании бухгалтерской отчетности АО «Восток» дайте оценку уровню и динамике основных показателей, характеризующих деятельности организации.

Таблица 1.3

Основные показатели, характеризующие деятельность организации, тыс. р.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
Среднегодовая стоимость активов (капитала)				
Выручка				
Прибыль (убыток) от продаж				
Прибыль (убыток) до налогообложе- ния				
Чистая прибыль				
Чистые активы				

2. Анализ «Бухгалтерского баланса»

Обзор ключевых положений темы

Ликвидность баланса – степень покрытия обязательств организации активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

В зависимости от степени ликвидности активы организации подразделяют на следующие группы:

1. *A1 – наиболее ликвидные активы*: денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения.
2. *A2 – быстро реализуемые активы*: краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы.
3. *A3 – медленно реализуемые активы*: запасы, НДС.
4. *A4 – трудно реализуемые активы*: внеоборотные активы, долгосрочная дебиторская задолженность.

Пассивы баланса группируют по степени срочности их оплаты:

1. *П1 – наиболее срочные обязательства*: кредиторская задолженность.
2. *П2 – краткосрочные пассивы*: краткосрочные заемные средства, оценочные обязательства, прочие обязательства.
3. *П3 – долгосрочные пассивы* - долгосрочные обязательства.
4. *П4 – постоянные пассивы* – собственный капитал (итог III раздела + доходы будущих периодов).

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$A1 \geq П1,$$

$$A2 \geq П2,$$

$$A3 \geq П3,$$

$$A4 \leq П4.$$

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом используют коэффициент общей ликвидности баланса, вычисляемый по формуле

$$K = \frac{a_1 * A_1 + a_2 * A_2 + a_3 * A_3}{a_1 * П_1 + a_2 * П_2 + a_3 * П_3},$$

где $a_1 = 1$; $a_2 = 0,5$; $a_3 = 0,3$.

Следует различать:

- текущую платежеспособность организации;
- долгосрочную платежеспособность организации;
- общую платежеспособность организации.

Текущая платежеспособность (ликвидность) – способность организации погасить свои текущие обязательства, используя текущие активы. Для оценки текущей платежеспособности применяют показатели, представленные в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Показатели, характеризующие текущую платежеспособность организации

Показатель	Рекомендуемое значение	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,3	$\frac{A1}{P1 + P2}$	Показывает платежные возможности организации на дату составления баланса
Коэффициент критической ликвидности (быстрой ликвидности, промежуточного покрытия)	0,7–1	$\frac{A1 + A2}{P1 + P2}$	Показывает прогнозируемые платежные возможности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами
Коэффициент текущей ликвидности (общего покрытия)	2	$\frac{A1 + A2 + A3}{P1 + P2}$	Показывает платежные возможности организации при условии своевременных расчетов с дебиторами, благоприятной реализации готовой продукции и продажи в случае нужды запасов
Чистый оборотный капитал (функционирующий капитал)	50 % от текущих обязательств	$(A1 + A2 + A3) - (P1 + P2)$	Показывает запас прочности, образовавшийся у организации вследствие превышения текущих активов над текущими обязательствами

Долгосрочная платежеспособность – способность организации погасить свои долгосрочные обязательства при наступлении срока платежа. Для оценки долгосрочной платежеспособности используют показатели:

- отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу;
- отношение устойчивых активов к долгосрочным обязательствам;
- коэффициент покрытия процента.

Общая платежеспособность – способность организации покрыть свои обязательства (текущие и долгосрочные) активами. Для оценки общей платежеспособности используют показатели:

- превышение активов над обязательствами;
- коэффициент общей платежеспособности;
- чистые активы.

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности [20, с. 56].

Для оценки финансовой устойчивости используют:

- абсолютные показатели;
- относительные показатели (финансовые коэффициенты).

Основной абсолютный показатель финансовой устойчивости – излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов, определяемый как разница величины источников средств и величины запасов.

Для характеристики источников формирования запасов используют показатели:

- собственные оборотные средства (СОС);
- нормальные источники формирования запасов (НИ).

В табл. 2.2 представлена характеристика типов финансовой устойчивости организации.

Таблица 2.2

Типы финансовой устойчивости организации

Тип финансовой устойчивости	Соотношение показателей	Характеристика финансовой устойчивости
Абсолютная финансовая устойчивость	$СОС \geq \text{Запасы}$	Высокий уровень платежеспособности. Организация не зависит от внешних кредиторов
Нормальная финансовая устойчивость	$СОС < \text{Запасы} \leq \text{НИ}$	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств
Неустойчивое финансовое положение	$СОС < \text{Запасы} > \text{НИ}$	Нарушение платежеспособности. Необходимость привлечения дополнительных источников финансирования
Кризисное финансовое положение	$СОС < \text{Запасы} > \text{НИ}$, имеются заемные средства, не погашенные в срок, а также просроченная кредиторская и дебиторская задолженность	Неплатежеспособность. Организация находится на грани банкротства

В табл. 2.3 представлены основные финансовые коэффициенты оценки финансовой устойчивости.

Таблица 2.3

Показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Рекомендуемое значение	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\geq 0,5$	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	Показывает долю собственного капитала в общей величине источников финансирования, характеризует степень финансовой независимости организации
Коэффициент финансовой зависимости	$< 0,5$	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	Показывает долю заемного капитала в общей величине источников финансирования, характеризует степень финансовой зависимости организации от внешних источников

Показатель	Рекомендуемое значение	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага)	< 1	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает величину заемных средств, приходящуюся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы организации
Коэффициент финансирования	≥ 1	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$	Показывает, сколько заемных средств приходится на рубль собственных средств
Коэффициент финансовой устойчивости	$> 0,5$	$\frac{\text{Перманентный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	Показывает долю источников финансирования, которые могут быть использованы длительное время
Коэффициент маневренности собственного капитала	$0,3-0,5$	$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает, какая часть собственного капитала вложена в мобильные (оборотные) активы
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	$0,6-0,8$	$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$	Показывает, какая доля запасов сформирована за счет собственных средств
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$0,1$	$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}$	Показывает, какая доля оборотных активов сформирована за счет собственных источников
Индекс постоянного актива (внеоборотного актива)	< 1	$\frac{\text{Внеоборотные активы}}{\text{Собственный капитал}}$	Показывает, какая часть собственного капитала идет на формирование внеоборотных активов

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении поставленных целей, эффективном использовании экономического потенциала, расширении рынков сбыта продукции.

Для оценки деловой активности используют:

1. Качественные критерии (широта рынков сбыта, репутация организации в деловых кругах и др.).

2. Количественные критерии:

- степень выполнения плана и динамика основных показателей хозяйственной деятельности (прибыли, выручки, активов);
- уровень эффективности использования ресурсов организации;
- устойчивость экономического роста.

Критерии эффективной деятельности («золотое правило экономики предприятия»):

$$T_p > T_N > T_e > 100 \%,$$

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

Обобщающие показатели эффективности использования основных средств: фондоотдача, фондоемкость, фондорентабельность.

Обобщающие показатели эффективности использования труда: среднегодовая выработка одного работающего, среднегодовая выработка одного рабочего.

Деловую активность организации характеризуют показатели оборачиваемости активов и капитала (табл. 2.4).

Таблица 2.4

Показатели оборачиваемости

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Коэффициент оборачиваемость оборотных активов	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}}$	Характеризует скорость оборота оборотных активов (в количестве оборотов за период)
Период оборота оборотных активов	$\frac{360}{\text{Коэффициент оборачиваемости оборотных активов}}$	Показывает среднюю продолжительность одного оборота оборотных активов в днях
Коэффициент оборачиваемости запасов	$\frac{\text{Себестоимость продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость запасов}}$	Характеризует скорость превращения запасов из материально-вещественной формы в денежную
Период оборота запасов	$\frac{360}{\text{Коэффициент оборачиваемости запасов}}$	Показывает среднюю продолжительность одного оборота запасов в днях
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина дебиторской задолженности}}$	Характеризует скорость оборота дебиторской задолженности
Период оборота дебиторской задолженности	$\frac{360}{\text{Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности}}$	Показывает среднюю продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина кредиторской задолженности}}$	Характеризует скорость погашения кредиторской задолженности
Период оборота кредиторской задолженности	$\frac{360}{\text{Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности}}$	Показывает средний срок погашения кредиторской задолженности в днях
Коэффициент оборачиваемости активов (капитала)	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}}$	Характеризует скорость оборота активов (капитала) организации

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Период оборота активов (капитала)	$\frac{360}{\text{Коэффициент оборачиваемости активов}}$	Показывает средний период в днях, в течение которого осуществляется один оборот активов

Для обобщающей оценки оборачиваемости используют показатели операционного и финансового циклов.

Коэффициент устойчивости экономического роста ($K_{уэр}$) показывает, какими темпами в среднем увеличивается экономический потенциал организации, и определяется по формуле

$$K_{уэр} = \frac{P_{ч}-D}{СК} * 100 \% = \frac{P_p}{СК} * 100 \%,$$

где $P_{ч}$ – чистая прибыль; P_p – реинвестированная прибыль; D – дивиденды; $СК$ – среднегодовая стоимость собственного капитала.

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 и в чем их различие?
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 и какова методика их расчета?
15. Как оценить кредитоспособность организации?
16. Что такое финансовая устойчивость организации и 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, $A2$ – быстро реализуемые активы, $A3$ – медленно реализуемые активы, $A4$ – трудно реализуемые 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 – 1 461 тыс. р., краткосрочные финансовые вложения – 880 тыс. р., долгосрочные финансовые вложения – 1 343 тыс. р.:

- а) 2 341;
- б) 3 684;
- 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 – 10 951 тыс. р. Собственный оборотный капитал составит (тыс. р.):

- а) 5 183;
- б) 10 951;
- в) 20 790.

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

- 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. Коэффициент автономии при этом равен:

- 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) $\text{СОС} < \text{запасы} \leq$ нормальные источники;
- в) $\text{СОС} < \text{запасы} >$ нормальные источники.

63. Тип «неустойчивое финансовое состояние» характеризуется неравенством:

- а) запасы \leq СОС;
- б) $\text{СОС} < \text{запасы} \leq$ нормальные источники;
- в) $\text{СОС} < \text{запасы} >$ 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) $\text{СОС} < \text{запасы} \leq \text{нормальные источники}$;
- в) $\text{СОС} < \text{запасы} > \text{нормальные источники}$.

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 ускорилаь;
- 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) $T_p > T_N > T_e > 100 \%$;
- б) $T_p < T_N > T_e > 100 \%$;
- в) $T_N < T_p < T_e > 100 \%$,

где T_p , T_N , T_e – 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) ускорилаь;
- 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 4 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 ресурсоотдача, 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 быст-
рореализуемые 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 крат-
косрочные пассивы П2 (тыс. р.):

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

119. По балансу АО «Рассвет» определите на конец отчетного года посто-
янные 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, при-
нимаемых 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 начало 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) 545 608.

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 перманентного 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.

Таблица 2.5

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.

Таблица 2.6

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).

Таблица 2.7

Анализ состава, структуры, динамики запасов

Показатель	На начало года		На конец года		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	структуры, %	
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности							

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

Таблица 2.8

Анализ состава, структуры, динамики дебиторской задолженности

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

5. Проанализируйте состав, структуру, динамику иммобилизованных активов.

Таблица 2.9

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							

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

6. Дайте оценку качественному составу активов организации.

Таблица 2.10

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.

Таблица 2.11

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).

Таблица 2.12

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.

Таблица 2.13

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.

Таблица 2.14

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							
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.

Таблица 2.15

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.

Таблица 2.16

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				
A ₃			П ₃				
A ₄			П ₄				
Итого:			Итого:				

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

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

Таблица 2.17

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. % к текущим обязательствам				

14. Проанализируйте долгосрочную платежеспособность организации:

Таблица 2.18

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.

Таблица 2.19

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.

Таблица 2.20

Анализ собственных оборотных средств, тыс. р.

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

17. Определите величину нормальных источников формирования запасов.

Таблица 2.21

Расчет общей суммы нормальных источников формирования запасов, тыс. р.

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

18. Дайте оценку финансовой устойчивости организации на базе абсолютных показателей. Определить тип финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость;
- нормальная финансовая устойчивость;
- неустойчивое финансовое состояние;
- критическое финансовое состояние.

Таблица 2.22

Определение типа финансовой устойчивости организации, тыс. р.

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

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

Таблица 2.23

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:

- прибыли до налогообложения;
- выручки;
- активов.

Таблица 2.24

Анализ динамики основных показателей деятельности организации, тыс. р.

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
Прибыль до налогообложения				

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп роста, %
Выручка				
Активы				

21. Оцените деловую активность организации по характеризующим ее показателям.

Таблица 2.25

Анализ деловой активности организации

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	% 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: в оборотах в днях			
Оборачиваемость дебиторской задолженности: в оборотах в днях			
Оборачиваемость кредиторской задолженности: в оборотах в днях			
Продолжительность операционного цикла			
Продолжительность финансового цикла			
Оборачиваемость оборотных активов, оборотов			

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	% к прошлому году
Оборачиваемость собственного капитала, оборотов			
Оборачиваемость активов (капитала), оборотов			

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

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

Таблица 2.26

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.

Таблица 2.27

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			

Показатель	Норма коэффициента	На начало года	На момент установления платежеспособности (конец года)
Коэффициент утраты платежеспособности			

24. Оцените вероятность банкротства организации по двухфакторной модели.

Таблица 2.28

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 2.29

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»

Обзор ключевых положений темы

Анализ «Отчета о финансовых результатах» включает:

1. Горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

2. Вертикальный анализ – определение структуры соответствующих показателей и их изменений.

3. Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда.

4. Расчет финансовых коэффициентов (коэффициентный анализ) – расчет соотношений между отдельными позициями отчетности.

5. Факторный анализ – исследование влияния факторов на прибыль.

Факторы, влияющие на прибыль от продаж: объем продаж, себестоимость продаж, коммерческие расходы, управленческие расходы, цены на продукцию, структура продаж.

Факторы, влияющие на прибыль до налогообложения:

– прямого действия (прибыль от продаж, доходы от участия в других организациях, проценты к получению, прочие доходы);

– обратного действия (проценты к уплате, прочие расходы).

6. Маржинальный анализ – позволяет рассчитать показатели:

– маржинальный доход, обеспечивающий покрытие постоянных затрат и получение прибыли;

– порог рентабельности продаж;

– запас финансовой прочности.

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности организации (табл. 3.1).

Таблица 3.1

Показатели рентабельности

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}}$	Характеризует величину прибыли, полученную с каждого рубля выручки
Рентабельность затрат	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себестоимость продаж}}$	Характеризует величину прибыли, полученную на рубль затрат
Рентабельность оборотных активов	$\frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}}$	Характеризует величину прибыли, полученную с каждого рубля оборотных активов

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Рентабельность активов	$\frac{\text{Прибыль до налогообложения (чистая прибыль)}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}}$	Характеризует величину прибыли, полученную с каждого рубля активов
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль (прибыль до налогообложения)}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}}$	Характеризует величину прибыли, полученную с каждого рубля собственных средств организации

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 и 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. Показатель рентабельности затрат определяется:

- а) отношением прибыли от продаж к среднему итогу валюты баланса;

- б) отношением прибыли от продаж к выручке;
- в) отношением 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) 300 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 «Отчета 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 «Отчета 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 «Отчета 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 «Отчета 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 «Отчета о финансовых результатах» АО «Рассвет» определите влияние на изменение прибыли до налогообложения изменения процентов к получению:

- а) –1 742;
- б) +52 465;
- в) +1 742.

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

- а) –12 042;
- б) +12 042;
- в) –219 904.

51. На основании «Отчета 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.

Таблица 3.2

Анализ уровня и динамики финансовых результатов

Показатель	В тыс. р.			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:

Таблица 3.3

Анализ состава, структуры, динамики доходов и расходов

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %
Доходы, всего						
В том числе:						
от обычных видов деятельности						
от прочей деятельности						
Расходы, всего						
В том числе						
по обычным видам деятельности						
по прочей деятельности						
Отношение доходов от прочей деятельности к соответствующей сумме расходов						

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	Удель- ный вес, %
Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов						
Отношение прочих доходов к прочим расходам						

3. Проанализируйте прибыль от продаж продукции, выявите факторы, оказавшие влияние на ее изменение по сравнению с прошлым годом:

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

Таблица 3.4

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.

Таблица 3.5

Факторный анализ прибыли до налогообложения, тыс. р.

Фактор	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).

Таблица 3.6

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.

Таблица 3.7

Анализ 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.

Таблица 3.8

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:

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

Таблица 3.9

Анализ динамики рентабельности производственных фондов

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Прибыль до налогообложения, тыс. р.			

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
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.

Таблица 3.10

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.			
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:

- рентабельность продаж;
- оборачиваемость активов.

Факторный анализ осуществите интегральным методом.

Таблица 3.11

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:

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

Факторный анализ осуществите способом абсолютных разниц и цепных подстановок.

Таблица 3.12

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»

Обзор ключевых положений темы

Анализ «Отчета об изменениях капитала» включает анализ динамики, структуры, движения собственного капитала организации и эффективности его использования.

Для оценки движения собственного капитала используют следующие показатели (табл. 4.1).

Таблица 4.1

Показатели движения собственного капитала

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Коэффициент поступления собственного капитала	$\frac{\text{Собственный капитал поступивший}}{\text{Собственный капитал на конец периода}}$	Характеризует интенсивность пополнения собственного капитала организации
Коэффициент выбытия (использования) собственного капитала	$\frac{\text{Собственный капитал использованный}}{\text{Собственный капитал на начало периода}}$	Характеризует интенсивность использования собственного капитала организации
Коэффициент прироста собственного капитала	$\frac{\text{Прирост собственного капитала за период}}{\text{Собственный капитал на начало периода}}$	Характеризует уровень прироста собственного капитала за период

Для оценки эффективности и интенсивности использования собственного капитала используют следующие показатели (табл. 4.2).

Таблица 4.2

Показатели эффективности использования собственного капитала

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль (прибыль до налогообложения)}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}}$	Характеризует величину прибыли, полученную с каждого рубля собственных средств организации
Период окупаемости собственного капитала	$\frac{1}{\text{Рентабельность собственного капитала}}$	Характеризует скорость возврата вложенного капитала
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}}$	Характеризует скорость оборота собственного капитала

В разделе 3 «Отчета об изменениях капитала» приводится величина чистых активов организации.

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.

Таблица 4.3

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.

Таблица 4.4

Анализ движения собственного капитала

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Величина собственного капитала на начало года, тыс. р.			
Поступивший собственный капитал, тыс. р.			

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
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			

3. Рассчитайте показатели, характеризующие эффективность и интенсивность использования собственного капитала.

Таблица 4.5

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.

Таблица 4.6

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.

Таблица 4.7

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.

Таблица 4.8

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, оборотов				
Средняя продолжительность оборота чистых активов, дней				

5. Анализ «Отчета о движении денежных средств»

Обзор ключевых положений темы

Анализ «Отчета о движении денежных средств» включает:

1. *Горизонтальный анализ* – оценка динамики поступления и расходования денежных средств в целом по организации и по каждому виду деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой); динамики чистого денежного потока и остатка денежных средств и денежных эквивалентов.

2. *Вертикальный анализ* – исследование структуры поступления и расходования денежных средств в целом по организации и по каждому виду деятельности и оценка ее изменения; анализ структуры чистого денежного потока.

3. *Трендовый анализ* – изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов.

4. *Коэффициентный анализ* – расчет и оценка финансовых коэффициентов, определяемых на базе денежных потоков организации (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Показатели денежных потоков

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Коэффициент платежеспособности (с учетом остатка денежных средств)	$\frac{\text{Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода} + \text{поступление денежных средств за период}}{\text{Расходование денежных средств за период}}$	Показывает, сможет ли организация осуществить платежи за счет остатка денежных средств на начало периода и их поступления за период. Рекомендуемое значение ≥ 1
Коэффициент платежеспособности (без учета остатка денежных средств)	$\frac{\text{Поступление денежных средств за период}}{\text{Расходование денежных средств за период}}$	Показывает, сможет ли организация осуществить платежи только за счет поступления денежных средств. Рекомендуемое значение ≥ 1
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовой остаток денежных средств и денежных эквивалентов}}$	Характеризует скорость оборота денежных средств
Период оборота денежных средств	$\frac{360}{\text{Коэффициент оборачиваемости денежных средств}}$	Показывает длительность одного оборота денежных средств в днях

Показатель	Алгоритм расчета	Экономическая интерпретация показателя
Рентабельность остатка денежных средств	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовой остаток денежных средств и денежных эквивалентов}}$	Показывает величину чистой прибыли, приходящуюся на рубль денежных средств
Рентабельность активов (капитала)	$\frac{\text{Чистый денежный поток от текущих операций}}{\text{Среднегодовая стоимость активов (капитала)}}$	Показывает величину чистого денежного потока, приходящуюся на рубль активов
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистый денежный поток от текущих операций}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}}$	Показывает величину чистого денежного потока, приходящуюся на рубль собственных средств организации
Рентабельность положительного денежного потока	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Потожительный денежный поток}}$	Показывает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль совокупного притока денежных средств
Коэффициент эффективности положительного денежного потока	$\frac{\text{Чистый денежный поток (совокупный)}}{\text{Потожительный денежный поток}}$	Показывает величину чистого денежного потока, приходящегося на рубль совокупного притока 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.

Таблица 5.2

Анализ движения денежных средств по текущей деятельности

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение		Темп роста, %
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	
Поступления денежных средств от текущих операций, всего							
В том числе:							
от продажи продукции, товаров, работ и услуг							
от 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.

Таблица 5.3

Анализ движения денежных средств по инвестиционной деятельности

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный 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)							

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	
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.

Таблица 5.4

Анализ движения денежных средств по финансовой деятельности

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный 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							

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный вес, %	
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 операций							

4. Проанализируйте состав, структуру, динамику денежных потоков организации по видам деятельности.

Таблица 5.5

Анализ состава, структуры, динамики денежных потоков по видам деятельности

Показатель	В 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, всего							

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

Таблица 5.6

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	Удельный вес, %	тыс. р.	Удельный 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						

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	струк- туры, %
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						
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.

Таблица 5.7

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	струк- туры, %
Платежи по текущим опе- рациям, всего						
В том числе:						
поставщикам (подрядчи- кам) за сырье, матери- алы, работы, услуги						
в связи с оплатой труда работникам						
процентов по долговым обязательствам						
налога на прибыль орга- низаций						
прочие платежи						
Платежи по инвестицион- ным операциям, всего						
В том числе:						
в связи с приобретением, созданием, модерниза- цией, реконструкцией и подготовкой к использо- ванию внеоборотных ак- тивов						
в связи с приобретением акций других организа- ций (долей участия)						
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денеж- ных средств к другим ли- цам), предоставление займов другим лицам						
процентов по долговым обязательствам, включае- мым в стоимость инве- стиционного актива						
прочие платежи						
Платежи по финансовым операциям, всего						
В том числе:						
собственникам (участни- кам) в связи с выкупом у них акций (долей уча- стия) организации или их выходом из состава участников						

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Изменение	
	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	Удель- ный вес, %	тыс. р.	струк- туры, %
на уплату дивидендов и иных платежей по рас- пределению 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 платеже-
способность организации, рассчитав показатели платежеспособности.

Таблица 5.8

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение	Темп ро- ста, %
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало года, тыс. р.				
Поступило денежных средств, всего, тыс. р.				
Поступило денежных средств по текущей деятельности, тыс. р.				
Израсходовано денежных средств, всего, тыс. р.				
Израсходовано денежных средств по текущей деятель- ности, тыс. р.				
Коэффициент платежеспо- собности по всей деятельно- сти организации (с учетом остатка денежных средств)				
Коэффициент платежеспо- собности, по всей деятельно- сти организации (без учета остатка денежных средств)				
Коэффициент платежеспо- собности по текущей дея- тельности организации				

8. На основании отчетности рассчитайте и дайте оценку показателям эффективности и рентабельности денежных потоков.

Таблица 5.9

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 для 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

1. Тест.

1.1. Величина показателя «чистые активы организации» 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.

1.2. Анализ и оценка движения собственного капитала осуществляются путем расчета следующего показателя:

- а) коэффициента автономии;
- б) коэффициента использования собственного капитала;
- в) коэффициента оборачиваемости собственного капитала.

1.3. Информация о стоимости чистых активов организации представлена в следующей форме бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- а) «Бухгалтерский баланс»;
- б) «Отчет об изменениях капитала»;
- в) «Отчет о финансовых результатах».

1.4. Коэффициент поступления собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:

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

1.5. Деловую активность организации характеризуют качественные показатели:

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

1.6. Имущественное состояние организации характеризуют показатели:

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

1.7. Финансовую устойчивость организации характеризуют следующие носительные показатели:

- а) коэффициенты автономии, зависимости, маневренности собственного капитала;
- б) коэффициенты абсолютной, быстрой, текущей ликвидности;
- в) коэффициенты оборачиваемости дебиторской, кредиторской задолженности, оборотного капитала.

1.8. Показатель «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.

1.9. 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.

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

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

2. Задача.

Используя типовые методики осуществите факторный анализ прибыли от продаж на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности.

3. Задание.

На основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности дайте оценку финансовой устойчивости организации. По результатам анализа сформулируйте возможные управленческие решения по усилению финансовой независимости, устойчивости организации.

Образец экзаменационного билета № 2

1. Тест.

1.1. Показатель «рентабельность чистых активов» – это:

- а) показатель эффективности использования активов;

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

1.2. Под финансовой устойчивостью организации понимается:

- а) финансовая независимость организации, способность маневрировать собственными средствами, 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.

1.3. Коэффициент использования собственного капитала по данным «Отчета об изменениях капитала» может быть рассчитан как:

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

1.4. Финансовые результаты деятельности организации характеризуют следующие показатели:

- а) фондоотдача, производительность труда;
- б) прибыль (убыток) от продаж, чистая прибыль;
- в) коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности.

1.5. 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.

1.6. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (в оборотах) рассчитывается как:

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

1.7. 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.

1.8. 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».

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

- а) в форме «Отчет об изменениях капитала»;
- б) в форме «Отчет о финансовых результатах»;
- в) в форме «Отчет о движении денежных средств».

1.10. Показатель «рентабельность остатка денежных средств» определяется отношением:

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

2. Задача.

Используя типовые методики, осуществите факторный анализ прибыли до налогообложения на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности.

3. Задание.

На основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности дайте оценку текущей платежеспособности организации. По результатам анализа сформулируйте возможные управленческие решения по улучшению платежных возможностей организации.

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. Практикум : учеб. пособие / Л.А. Адамайтис. – Москва : КНОРУС, 2007. – 400 с.
2. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – Москва : Омега-л, 2004. – 408 с.
3. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / В.И. Бариленко [и др.]. – Москва : КноРус, 2014. – 234 с.
4. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – Москва : Омега -Л, 2006. – 270 с.
5. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернштейн, Я.В. Соколов. – Москва : Финансы и статистика, 2002. – 624 с.
6. Васильева Л.С. Финансовый анализ : учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – Москва : 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. Грозина Э.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э.В. Грозина, Н.В. Кузнецова, А.А. Фадеева. – Иркутск : Изд-во БГУ, 2019. – 245 с.
9. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – Москва : Дело и сервис, 2017. – 336 с.
10. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. – Москва : Омега-Л, 2018. – 348 с.
11. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 240 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/71208.html>.
12. Кирьянова З.В. Анализ финансовой отчетности : учеб. для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. – Москва : Юрайт, 2014. – 428 с.
13. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 1997. – 512с.
14. Ковалев В.В. Анализ баланса, или Как понимать баланс / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2014. – 784 с.
15. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / Л.Т. Гиляровская [и др.]. – Москва : ТК Велби : Проспект, 2006. – 360 с.
16. Любушин Н.П. Экономический анализ : учебник / Н.П. Любушин. – 3-е изд. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 575 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/71233.html>.
17. Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – Москва : КноРус, 2015. – 534 с.

18. Незамайкин В.Н. Финансы организации: менеджмент и анализ : учеб. пособие / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. – Москва : Эксмо, 2007. – 528 с.
19. Пласкова Н.С. Экономический анализ / Н.С. Пласкова. – Москва : ЭКСМО, 2009. – 704 с.
20. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / Т.А. Пожидаева. – 4-е изд., стер. – Москва : КноРус, 2016. – 320 с.
21. Пожидаева Т.А. Практикум по анализу финансовой отчетности : учеб. пособие / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова. – Москва : Финансы и статистика, 2005. – 264 с.
22. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. — Москва : Инфра-М, 2017. – 530 с.
23. Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. ИONOва. – 3-е изд. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 583 с. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/71187.html>.
24. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – Москва : Инфра-М, 2003. – 237 с.
25. Экономический анализ : учеб. для бакалавров / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – Москва : Юрайт, 2013. – 548 с.

Приложение 1

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

Бухгалтерский баланс АО «Рассвет» на 31 декабря 2018 г.

Пояснения	Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	1 442	1 556	1 761
	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			
	Запасы	270 917	231 973	144 298
	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			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1 821	1 821	1 821
	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 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 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

Отчет о финансовых результатах АО «Рассвет»
за период с 1 января по 31 декабря 2018 г.

Пояснения	Показатель	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017г.
	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	218 314

Приложение 2

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

Бухгалтерский баланс АО «Восток» на 31 Декабря 2018 г.

Пояснения	Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
5100	Нематериальные активы	2	6	11
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
5200	Основные средства	49 878	46 632	46 230
	в том числе <i>здания, сооружения</i>	18 054	19 164	11 759
	<i>машины и оборудование</i>	27 654	23 926	24 581
	<i>инструмент, инвентарь</i>	127	47	1
	<i>транспортные средства</i>	3 417	2 853	3 811
	<i>земельные участки</i>	356	356	356
	<i>прочие основные средства</i>	270	286	302
	<i>капитальные вложения</i>			5 420
	Доходные вложения в материальные ценности			
5300	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	705	320	499
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	50 585	46 958	46 740
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
5400	Запасы	64 340	68 712	70 491
	в том числе <i>сырье и материалы</i>	44 273	53 458	46 484
	<i>готовая продукция</i>	16 247	10 557	20 012
	<i>товары для перепродажи</i>	3 464	4 336	3 629
	<i>расходы будущих периодов</i>	116	120	173
	<i>прочие запасы и затраты</i>	240	241	193
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	26		105
5500	Дебиторская задолженность	57 493	38 564	41 936
	в том числе <i>покупатели и заказчики</i>	48 776	32 383	37 060
	<i>авансы выданные</i>	6 866	4 686	2 806
	<i>прочие дебиторы</i>	1 851	1 495	2 070
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
4500	Денежные средства и денежные эквиваленты	4 441	1 220	4 899
	в том числе <i>касса</i>	88	141	203
	<i>расчетные счета</i>	4 353	1 079	4 696
	Прочие оборотные активы			

Пояс- нения	Показатель	На 31 де- кабря 2018 г.	На 31 де- кабря 2017 г.	На 31 де- кабря 2016 г.
	Итого по разделу II	126 300	108 496	117 431
	БАЛАНС	176 885	155 454	164 171
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	4 854	4 854	4 854
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
3502	Переоценка внеоборотных активов	1 590	1 590	1 598
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	243	243	243
3501	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	131 253	114 111	103 849
	<i>нераспределенная прибыль прошлых лет</i>	113 041	103 313	93 594
	<i>нераспределенная прибыль отчетного года</i>	18 212	10 798	10 255
	Итого по разделу III	137 940	120 798	110 544
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
5552	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	951	510	855
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	951	510	855
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
5567	Заемные средства	12 405	6 528	18 034
5560	Кредиторская задолженность	21 493	26 085	43 738
	в том числе <i>поставщики и подрядчики</i>	2 900	7 901	24 626
	<i>авансы полученные</i>	5 813	7 121	3 267
	<i>задолженность перед персоналом предприятия</i>	3 680	3 188	3 254
	<i>задолженность по внебюджетным фондам</i>	601	1 592	1 564
	<i>задолженность по налогам и сборам</i>	7 696	6 003	1 943
	<i>прочие кредиторы</i>	750	249	67
	<i>задолженность по дивидендам</i>	53	31	17
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	4 096	1 533	
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	37 994	34 146	52 772
	Баланс	176 885	155 454	164 171

Отчет о финансовых результатах АО «Восток» за 2018 г.

Пояснения	Показатель	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
	Выручка	598 439	593 684
	в том числе от продажи		
	<i>готовой продукции собственного производства</i>	574 869	565 666
	<i>покупной продукции</i>	23 570	28 018
5600	Себестоимость продаж	(541 688)	(553 580)
	в том числе проданных		
	<i>готовой продукции собственного производства</i>	(522 961)	(530 758)
	<i>покупной продукции</i>	(18 727)	(22 822)
	Валовая прибыль (убыток)	56 751	40 104
5600	Коммерческие расходы	(23 503)	(20 126)
	Управленческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	33 248	19 978
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		22
	Проценты к уплате	(2 484)	(3 012)
	Прочие доходы	720	1 320
	Прочие расходы	(9 178)	(4 874)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	22 306	13 434
	Текущий налог на прибыль	(3 812)	(2 446)
	в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	(402)	51
	Изменение отложенных налоговых обязательств (увеличение со знаком –, уменьшение со знаком +)	–442	345
	Изменение отложенных налоговых активов	385	–179
	Прочее	–225	–356
	<i>увеличение прибыли за счет уменьшения ПНО прошлых лет</i>	–189	–356
	<i>штрафные санкции</i>	–36	
3501	Чистая прибыль	18 212	10 798
	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	18 212	10 798
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	101	60
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Отчет о движении денежных средств АО «Восток» за 2018 г.

Показатель	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления, всего	583 810	607 149
В том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	582 036	601 850
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей		
налог на добавленную стоимость	841	494
прочие поступления	933	4 805
Платежи, всего	(574 920)	(591 109)
В том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, матери- алы, работы, услуги	(460 224)	(493 861)
в связи с оплатой труда работников	(75 249)	(65 813)
процентов по долговым обязательствам	(2 443)	(3 018)
налога на прибыль организаций	(4 914)	(2 889)
страховые взносы во внебюджетные фонды	(22 388)	(19 027)
прочие платежи	(9 702)	(6 501)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	8 890	16 040
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления, всего	271	3
В том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме фи- нансовых вложений)	271	3
от продажи акций (долей участия) в других ор- ганизациях		
от возврата предоставленных займов, от про- дажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)		
дивидендов, процентов по долговым финансо- вым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		
Платежи, всего	(10 539)	(7 229)
В том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модерни- зацией, реконструкцией и подготовкой к ис- пользованию внеоборотных активов	(10 485)	(7 229)
в связи с приобретением акций других органи- заций (долей участия)		
процентов по долговым обязательствам, вклю- чаемым в стоимость инвестиционного актива		
налог на прибыль с продажи внеоборотных ак- тивов	(54)	
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-10 268	-7 226

Показатель	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления, всего	317 739	348 695
В том числе:		
получение кредитов и займов	317 739	348 695
от выпуска акций, увеличения долей участия		
от выпуска облигаций, векселей и других дол- говых ценных бумаг и др.		
прочие поступления		
Платежи, всего	(313 140)	(361 188)
В том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по рас- пределению прибыли в пользу собственников (участников)	(1 237)	(933)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат креди- тов и займов	(311 903)	(360 195)
прочие платежи		
Сальдо денежных потоков от финансовых опера- ций	4 599	–12 493
Сальдо денежных потоков за отчетный период	3 221	–3 679
Остаток денежных средств и денежных экви- валентов на начало отчетного периода	1 220	4 899
Остаток денежных средств и денежных экви- валентов на конец отчетного периода	4 441	1 220
Величина влияния изменений курса иностран- ной валюты по отношению к рублю		

Отчет об изменениях капитала АО «Восток» за 2018 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 2016 г.	4 854		1 598	243	103 849	110 544
<u>За 2017 г.</u>						
Увеличение капитала, всего					11 153	11 153
В том числе:						
чистая прибыль					10 798	10 898
переоценка имущества						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала					355	355
дополнительный выпуск акций						
увеличение номинальной стоимости акций						
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала, всего					(899)	(899)
В том числе:						
убыток						
переоценка имущества						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала						
уменьшение номинальной стоимости акций						
уменьшение количества акций						
реорганизация юридического лица						
дивиденды					(899)	(899)
Изменение добавочного капитала					8	
Изменение резервного капитала						
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	4 854		1 590	243	114 111	120 798

Показатель	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<u>За 2018 г.</u>						
Увеличение капитала, всего					18 401	18 401
В том числе:						
чистая прибыль					18 212	18 212
переоценка имущества						
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала					189	189
дополнительный выпуск акций						
увеличение номинальной стоимости акций						
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала, всего					(1 259)	(1 259)
В том числе:						
убыток						
переоценка имущества						
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала						
уменьшение номинальной стоимости акций						
уменьшение количества акции						
реорганизация юридического лица						
дивиденды					(1 259)	(1 259)
Изменение добавочного капитала						
Изменение резервного капитала						
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	4 854		1 590	243	131 253	137 940

3. Чистые активы

Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Чистые активы	137 940	120 798	110 544

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

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)

1.1. Наличие и движение нематериальных активов

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		
Нематериальные активы, всего	За 2018 г.	36	(30)		—	—	(4)			36	(34)
	За 2017 г.	36	(25)		—	—	(5)			36	(30)
В том числе: товарный знак	За 2018 г.	36	(30)		—	—	(4)			36	(34)
	За 2017 г.	36	(25)		—	—	(5)			36	(30)

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 2018 г.	123 102	(76 470)	10 576	(752)	752	(7 330)	—	—	132 926	(83 048)
	За 2017 г.	110 970	(70 160)	12 916	(784)	780	(7 090)	—	—	123 102	(76 470)
В том числе: здания, сооружения	За 2018 г.	27 390	(8 226)	0	(0)	0	(1 110)	—	—	27 390	(9 336)
	За 2017 г.	19 151	(7 392)	8 239	(0)	0	(834)	—	—	27 390	(8 226)
оборудование	За 2018 г.	83 192	(59 266)	8 972	(28)	28	(5 244)	—	—	92 136	(64 482)
	За 2017 г.	78 919	(54 338)	4 625	(352)	348	(5 276)	—	—	83 192	(59 266)
транспортные средства	За 2018 г.	10 786	(7 933)	1 503	(724)	724	(939)	—	—	11 565	(8 148)
	За 2017 г.	11 205	(7 394)	0	(419)	419	(958)	—	—	10 786	(7 933)
инструмент, инвентарь	За 2018 г.	721	(674)	101	(0)	0	(21)	—	—	822	(695)
	За 2017 г.	682	(681)	52	(13)	13	(6)	—	—	721	(674)

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		
<i>передаточные устройства</i>	За 2018 г.	657	(371)	0	(0)	0	(16)	–	–	657	(387)
	За 2017 г.	657	(355)	0	(0)	0	(16)	–	–	657	(371)
<i>земельные участки</i>	За 2018 г.	356	(0)	0	(0)	0	(0)	–	–	356	(–)
	За 2017 г.	356	(0)	0	(0)	0	(0)	–	–	356	(–)
Учтено в составе доходных вложений в материальные ценности, всего	За 2018 г.	–	(0)	0	(0)	0	(0)	–	–	–	(–)
	За 2017 г.	–	(0)	0	(0)	0	(0)	–	–	–	(–)

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 2018 г.	0	0	(0)	(0)	0
	За 2017 г.	5 420	7 496	(0)	(12 916)	0
В том числе: <i>здания, сооружения</i>	За 2018 г.	0	0	(0)	(0)	0
	За 2017 г.	5 420	2 819	(0)	(8 239)	0

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	
<i>оборудование</i>	За 2018 г.	0	0	(0)	(0)	0
	За 2017 г.	0	4 677	(0)	(4 677)	0

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

Показатель	За 2018 г.	За 2017 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, всего	142	486
В том числе:		
<i>компьютерная сеть, ПК филиалов</i>	142	110
<i>машины и оборудование</i>	0	376
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, всего:	(0)	(0)
В том числе:		
<i>компьютерная сеть, ПК филиалов</i>	(0)	(0)
<i>машины и оборудование</i>	(0)	(0)

2.4. Иное использование основных средств

Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	—	—	—
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	—	—	—
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	—	—	—

Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	—	—	—
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	—	—	—
Основные средства, переведенные на консервацию	—	—	—
Иное использование основных средств (зalog и др.)	24 201	19 855	19 404

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 % (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					накопленная корректировка				
Долгосрочные, всего	За 2018 г.	0	—	—	—	—	—	0	—
	За 2017 г.	0	—	—	—	—	—	0	—
Краткосрочные, всего	За 2018 г.	0	—	—	—	—	—	0	—
	За 2017 г.	0	—	—	—	—	—	0	—
Финансовых вложений, итого	За 2018 г.	0	—	—	—	—	—	0	—
	За 2017 г.	0	—	—	—	—	—	0	—

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 2018 г.	68 712	(–)	538 105	(542 477)	–	–	х	х	64 340	(–)
	За 2017 г.	70 491	(–)	553 514	(555 293)	–	–	х	х	68 712	(–)
В том числе: сырье, материалы	За 2018 г.	53 458	(–)	401 061	(656)	–	–	307	(409 897)	44 273	(–)
	За 2017 г.	46 484	(–)	426 555	(2 548)	–	–	214	(417 247)	53 458	(–)
готовая продукция	За 2018 г.	10 557	(–)	118 963	(523 152)	–	–	409 879	(0)	16 247	(–)
	За 2017 г.	20 012	(–)	104 243	(530 945)	–	–	417 247	(0)	10 557	(–)
товары для перепродажи	За 2018 г.	4 336	(–)	16 677	(17 260)	–	–	18	(307)	3 464	(–)
	За 2017 г.	3 629	(–)	21 176	(20 255)	–	–	0	(214)	4 336	(–)
расходы будущих периодов	За 2018 г.	120	(–)	325	(329)	–	–	–	(–)	116	(–)
	За 2017 г.	173	(–)	395	(448)	–	–	–	(–)	120	(–)
прочие затраты (по транспортировке)	За 2018 г.	241	(–)	1 079	(1 080)	–	–	–	(–)	240	(–)
	За 2017 г.	193	(–)	1 145	(1 097)	–	–	–	(–)	241	(–)

4.2. Запасы в залоге

Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Запасы, не оплаченные на отчетную дату, всего	–	–	–
В том числе: группа, вид	–	–	–
Запасы, находящиеся в залоге по договору, всего	21 654	19 790	13 582
В том числе: сырье, материалы	21 654	16 445	2 646
готовая продукция	0	3 345	10 936

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	поступление		выбыло				перевод из долго- в крат-косрочную задолжен- ность	создание резерва по со- мнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
				в результате хозяй- ственных операций (сумма долга по сделке операции)	причитающиеся про- центы, штрафы и иные начисления	погашения	списание на финансо- вый результат	списание за счет ре- зерва	восстановление ре- зерва				
Долгосрочная дебиторская задолжен- ность, всего	3а 2018 г.	–	(–)	–	–	(–)	(–)	–	–	(–)	(–)	–	(–)
	3а 2017 г.	–	(–)	–	–	(–)	(–)	–	–	(–)	(–)	–	(–)
Краткосроч- ная дебитор- ская задол- женность, всего	3а 2018 г.	38 621	(57)	41 133	0	(22 086)	(37)	(11)	0	–	(92)	57 631	(138)
	3а 2017 г.	41 953	(17)	17 747	0	(21 042)	(37)	(155)	0	–	(195)	38 621	(57)
В том числе: <i>расчеты с поставщи- ками</i>	3а 2018 г.	4 686	(–)	6 626	–	(4 445)	(1)	–	–	–	(–)	6 866	(–)
	3а 2017 г.	2 806	(–)	4 588	–	(2 708)	(0)	–	–	–	(–)	4 686	(–)
<i>расчеты с покупате- лями и заказ- чиками</i>	3а 2018 г.	32 440	(57)	32 766	–	(16 256)	(36)	(11)	0	–	(92)	48 914	(138)
	3а 2017 г.	37 077	(0)	12 956	–	(17 556)	(37)	(155)	0	–	(195)	32 440	(57)
<i>расчеты с персоналом по</i>	3а 2018 г.	13	(–)	26	0	(13)	(0)	–	–	–	(–)	26	(–)

Показатель	Период	На начало года		Изменения за период								На конец периода	
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	поступление		выбыло				перевод из долго- в крат- косрочную задолжен- ность	создание резерва по со- мнительным долгам	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
				в результате хозяй- ственных операций (сумма долга по сделке операции)	причитающиеся про- центы, штрафы и иные начисления	погашения	списание на финансо- вый результат	списание за счет ре- зерва	восстановление ре- зерва				
<i>оплате труда и прочим опе- рациям</i>	За 2017 г.	76	(–)	13	0	(76)	(0)	–	–	–	(–)	13	(–)
<i>расчеты с бюджетом</i>	За 2018 г.	0	(–)	1 034	–	(0)	(0)	–	–	–	(–)	1 034	(–)
	За 2017 г.	701	(–)	0	–	(701)	(0)	–	–	–	(–)	0	(–)
<i>расчеты с внебюджет- ными фон- дами</i>	За 2018 г.	55	(–)	184	–	(55)	(0)	–	–	–	(–)	184	(–)
	За 2017 г.	0	(–)	55	–	(0)	(0)	–	–	–	(–)	55	(–)
<i>прочая деби- торская за- должен- ность</i>	За 2018 г.	1 427	(–)	497	0	(1 317)	(0)	–	–	–	(–)	607	(–)
	За 2017 г.	1 293	(–)	135	0	(1)	(0)	–	–	–	(–)	1 427	(–)
Итого	За 2018 г.	38 621	(57)	41 133	0	(22 086)	(37)	(11)	0	x	(92)	57 631	(138)
	За 2017 г.	41 953	(17)	17 747	0	(21 042)	(37)	(155)	0	x	(195)	38 621	(57)

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	учтенная по усло- виям договора	балансовая стои- мость	учтенная по усло- виям договора	балансовая стои- мость	учтенная по усло- виям договора	балансовая стои- мость
Всего	4 464	4 326	1 485	1 428	1 931	1 914

Показатель	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
В том числе:						
<i>расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	0	0	0	0	35	35
<i>расчеты с покупателями и заказчиками</i>	4 464	4 326	1 485	1 428	1 896	1 879
<i>расчеты с персоналом по оплате труда и прочим операциям</i>	—	—	—	—	—	—
<i>расчеты с бюджетом</i>	—	—	—	—	—	—
<i>расчеты с внебюджетными фондами</i>	—	—	—	—	—	—
<i>прочая дебиторская задолженность</i>	—	—	—	—	—	—

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Показатель	Период	Остаток на начало периода	Изменения за период					Остаток на конец периода
			Поступления		Выбытие		перевод из долго- в кратко-срочную за-долженность	
			в результате хозяйственных операций сумма долга по сделке, операции	причитаю-щиеся про-центы, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат		
Долгосрочная креди-торская задолжен-ность, всего	За 2018 г.	0	0	0	0	0	0	0
	За 2017 г.	0	0	0	0	0	0	0

Показатель	Период	Остаток на начало периода	Изменения за период					Остаток на конец пе-риода
			Поступления		Выбытие		перевод из долго-в кратко-срочную за-долженность	
			в результате хозяйственных операций сумма долга по сделке, операции	причитаю-щиеся про-центы, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат		
Краткосрочная деби-торская задолжен-ность, всего	За 2018 г.	32 613	30 755	318	(29 716)	(72)	—	33 898
	За 2017 г.	52 722	26 335	39	(45 978)	(555)	—	32 613
В том числе: <i>расчеты с постав-щиками и подрядчи-ками</i>	За 2018 г.	7 901	293	222	(5 516)	(0)	—	2 900
	За 2017 г.	24 626	1 986	0	(18 234)	(477)	—	7 901
<i>расчеты с покупа-телями и заказчи-ками</i>	За 2018 г.	7 121	4 396	0	(5 660)	(44)	—	5 813
	За 2017 г.	3 267	5 996	0	(2 098)	(44)	—	7 121
<i>расчеты с персона-лом по оплате труда и прочим опе-рациям</i>	За 2018 г.	3 188	3 653	27	(3 188)	(—)	—	3 680
	За 2017 г.	3 254	3 177	11	(3 254)	(—)	—	3 188
<i>расчеты с бюдже-том</i>	За 2018 г.	6 003	7 696	—	(6 003)	(0)	—	7 696
	За 2017 г.	1 943	6 003	—	(1 943)	(0)	—	6 003
<i>расчеты с внебюд-жетными фондами</i>	За 2018 г.	1 592	601	—	(1 592)	(—)	—	601
	За 2017 г.	1 564	1 592	—	(1 564)	(—)	—	1 592
<i>расчеты с учреди-телями</i>	За 2018 г.	31	1 259	—	(1 237)	(0)	—	53
	За 2017 г.	17	899	—	(885)	(0)	—	31
<i>расчеты по креди-там и займам полу-ченным</i>	За 2018 г.	6 528	12 336	69	(6 500)	(28)	—	12 405
	За 2017 г.	18 034	6 500	28	(18 000)	(34)	—	6 528

Показатель	Период	Остаток на начало периода	Изменения за период					Остаток на конец периода
			Поступления		Выбытие		перевод из долго- в кратко-срочную за-долженность	
			в результате хозяйственных операций сумма долга по сделке, операции	причитаю-щиеся про-центы, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат		
прочая кредитор-ская задолжен-ность	За 2018 г.	249	521	—	(20)	(—)	—	750
	За 2017 г.	67	182	—	(0)	(—)	—	249
Итого:	За 2018 г.	32 613	30 755	318	(29 716)	(72)	х	33 898
	За 2017 г.	52 772	26 335	39	(45 978)	(555)	х	32 613

5.4. Просроченная кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 20 18 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Всего	276	320	226
В том числе: <i>расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	0	0	12
<i>расчеты с покупателями и заказчиками</i>	276	320	214

6. Затраты на производство

Показатель	За 2018 г.	За 2017 г.
Материальные затраты	420 963	427 136
В том числе энергозатраты, тепло, вода	11 270	9 731
Расходы на оплату труда	75 614	64 306
Отчисления на социальные нужды	23 296	20 072

Показатель	За 2018 г.	За 2017 г.
Амортизация	7 335	7 095
Прочие затраты	28 695	26 114
Итого по элементам затрат	555 903	544 723
<i>Себестоимость приобретения покупной продукции для перепродажи</i>	16 677	21 176
<i>Внутренний оборот (ГП для собственных нужд, недостачи)</i>	(3 739)	(3 294)
<i>Внутренний оборот (товары для собственных нужд, недостачи)</i>	(307)	(227)
<i>Себестоимость проданного сырья, материалов, затраты по приобретению</i>	1 475	2 580
Изменение остатков (прирост (–), уменьшение (+)): <i>готовой продукции</i>	–5 690	9 455
<i>товаров для перепродажи</i>	872	–707
Итого расходы по обычным видам деятельности	565 191	573 706

7. Оценочные обязательства

Показатель	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства, всего	–	–	(–)	(–)	–
В том числе <i>резерв на оплату отпускных</i>	1 533	7 943	(5 380)	(0)	4 096

8. Обеспечение обязательств

Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Полученные, всего	–	–	–
Выданные, всего	45 855	39 645	32 986
В том числе <i>зalog по кредитным договорам с банками</i>	45 855	39 645	32 986

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности за 2018 г.

1. Общие сведения об организации

Акционерное общество «Восток», сокращенное название АО «Восток» (далее – Общество).

Численность персонала Общества на отчетную дату составила 186 человек.

Общество зарегистрировано по адресу: *Россия, 664002, г. Иркутск, ул. Байкальская, 23/5.*

Основным видом деятельности Общества является:

– *производство пластмассовых изделий.*

Дополнительные виды деятельности:

– *прочая оптовая торговля;*

– *специализированная розничная торговля;*

– *предоставление прочих услуг.*

Бухгалтерский отчет сформирован, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и положениями по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Бухгалтерская отчетность Общества составляется в порядке и в сроки, предусмотренные Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (в ред. от 23.05.2016 г.) «О бухгалтерском учете» и другими нормативными актами Российской Федерации, регламентирующими ведение бухгалтерского учета и отчетности. Бухгалтерская отчетность Общества формируется бухгалтерской службой Общества на основании обобщенной информации об имуществе, обязательствах и результатах деятельности Общества.

2. Основные элементы учетной политики Общества в 2018 г.

Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции. Так как в короткий срок после получения валютной выручки Общество в ходе своей обычной деятельности продает полученную иностранную валюту, то денежный поток отражается в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли и без перерасчета по курсу на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, отнесены на счет прочих доходов и расходов.

Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В отчетности активы (обязательства) отнесены к краткосрочным в случаях, когда срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

Нематериальные активы

В Обществе в качестве нематериальных активов принята к учету государственная регистрация товарного знака.

Основные средства

В составе основных средств отражены здания, сооружения, оборудование, транспортные средства, вычислительная техника и другие объекты со сроком службы более 12 месяцев, используемые в производстве продукции, либо для управленческих нужд Общества, способные приносить экономические выгоды.

Объекты основных средств, приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

Переоценка основных средств на 31 декабря 2018 года не производилась.

В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за весь срок эксплуатации.

Объекты основных средств, стоимостью не более 40 тыс. р. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в составе материально-производственных запасов и списываются на затраты производства (расходы на продажу) по мере их отпуска в производство или эксплуатацию.

Начисление амортизации по основным средствам производится:

- для объектов основных средств, введенных в эксплуатацию до 01.01.2004 г., – линейным способом исходя из первоначальной стоимости и нормы амортизации, определенной при вводе в эксплуатацию по Единым нормам, утвержденным Постановлением Совмина СССР от 22.10.1990 г. №1072;

- для объектов основных средств, введенных в эксплуатацию после 01.01.2004 г., – линейным способом исходя из первоначальной стоимости и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Затраты на проведение всех видов ремонта включены в расходы по обычным видам деятельности отчетного периода.

Резерв предстоящих расходов на ремонт основных средств не создавался.

Начисленные проценты по кредитам, привлеченным для финансирования приобретения основных средств, отражены в Отчете о финансовых результатах как проценты к уплате.

Финансовые вложения

Финансовых вложений в балансе по состоянию на 31.12.2018 года Общество не имеет.

Резерв под обесценивание финансовых вложений не создавался.

Материально-производственные запасы

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов осуществляется по фактической себестоимости, под которой понимаются:

- при приобретении за плату – сумма фактических затрат на их приобретение;
- при изготовлении самой организацией – сумма фактических затрат на их изготовление.

Готовая продукция учитывается по фактической производственной себестоимости изготовления без использования счета выпуска продукции.

Оценка выбывающих материально-производственных запасов производится по средней себестоимости.

Материально-производственные запасы, переданные в залог, оцениваются по стоимости, принятой в бухгалтерском учете.

Расходы будущих периодов

В качестве расходов будущих периодов в Обществе учитываются платежи за предоставленное право использования результатов интеллектуальной деятельности (программные продукты), производимые в виде фиксированного разового платежа, а также дополнительные расходы (информационные и консультационные расходы, расходы по страхованию залога и прочие) по займам и кредитам.

Задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей отражается в отчетности с учетом налога на добавленную стоимость, уплачиваемого в бюджет по мере отгрузки готовой продукции покупателю, и определяется исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями с учетом всех представленных скидок.

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по истечении срока исковой давности в последнем месяце отчетного периода.

С 2011 г. Общество создает резерв по сомнительным долгам.

Добавочный и резервный капитал

Добавочный капитал образован за счет прироста стоимости основных средств, определенного при переоценках, последняя из которых проводилась по состоянию на 01.01.1997 года. Изменение добавочного капитала происходит за счет списания результатов переоценки выбывших внеоборотных активов, ранее переоцененных.

Резервный капитал, предназначенный для покрытия потерь, которые хотя и не определены конкретно, но могут иметь место в хозяйственном обороте, начислен полностью и составляет 5 % от уставного капитала в соответствии с Уставом.

Кредиты и займы полученные

Основная сумма долга по полученным кредитам и займам учитывается в составе кредиторской задолженности в соответствии с условиями договора в сумме фактически поступивших денежных средств и принимается к бухгалтерскому учету в момент их фактической передачи.

Перевод долгосрочной задолженности по кредитам и займам в краткосрочную в Обществе не производится и до истечения указанного срока в договоре учитывается в составе долгосрочной задолженности.

Затраты производимые в связи с получением кредитов и займов включают:

- проценты, причитающиеся к оплате кредиторам и заимодавцам;
- дополнительные затраты, к которым относятся расходы по оказанию консультационных услуг, по проведению экспертиз и оценки и другие расходы, непосредственно связанные с получением кредитов и займов.

Затраты по полученным кредитам и займам признаются расходами того периода, в котором они произведены, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. К данным активам относятся объекты основных средств, требующие большого времени и затрат на приобретение и (или) строительство. В целях бухгалтерского учета приобретения инвестиционного актива в Обществе определен критерий длительности сроком более 1-го календарного года.

Начисление процентов по полученным кредитам и займам производится ежемесячно в соответствии с порядком, установленным в договоре.

Признание доходов

Доходы Общества подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы.

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признается по методу начисления, то есть по мере отгрузки продукции и по мере оказания услуг, и отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость, таможенных пошлин и скидок, предоставленных покупателям.

Признание расходов

Расходы в зависимости от их характера подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Расходы по обычным видам деятельности сформированы в сумме прямых расходов, связанных непосредственно с выпуском продукции, расходов вспомогательного производства и косвенных расходов, связанных с управлением и обслуживанием основного производства. Сумма расходов, подлежащих списанию при реализации продукции, определяется на основании товарного баланса.

Общество калькулирует полную производственную себестоимость реализованной продукции без выделения управленческих расходов. Коммерческие расходы Общества, расходы, связанные со сбытом продукции, не включаются в полную производственную себестоимость и полностью списываются в периоде их признания в качестве расходов.

Расчеты по налогу на прибыль

Обществом рассчитываются и отражаются в учете и отчетности отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль, подлежащие погашению в последующие отчетные периоды.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц, которые представляют собой доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) в одном отчетном периоде, а налогооблагаемую базу по налогу на прибыль – в других отчетных периодах.

Отложенные налоговые активы представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах. Определяются путем применения к сложившимся в отчетном периоде вычитаемым временным разницам ставки по налогу на прибыль, установленной законодательством Российской Федерации по налогам и сборам.

Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах. Определяется путем применения к сложившимся в отчетном периоде налогооблагаемым временным разницам ставки по налогу на прибыль, установленной законодательством Российской Федерации по налогам и сборам.

Текущим налогом на прибыль признается налог для целей налогообложения, рассчитанный в соответствии с требованиями главы 25 НК РФ и определенный в бухгалтерском учете исходя из величины условного налога на прибыль, скорректированной на суммы постоянных налоговых активов и обязательств, а также отложенных налоговых активов и обязательств отчетного периода.

Текущий налог на прибыль признается в отчетности в качестве обязательства перед бюджетом, равного неоплаченной величине налога на прибыль.

Условный расход (доход) по налогу на прибыль рассчитывается как произведение бухгалтерской прибыли (убытка) на ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации по налогам и сборам.

Состоявшиеся переплаты по налогу на прибыль в бюджеты субъектов Российской Федерации и федеральный бюджет отражены в составе дебиторской задолженности.

Изменения в учетной политике на 2018 г.

В учетную политику в целях бухгалтерского учета на 2018 г. изменения не вносились.

3. Сведения об операциях в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте, отраженные в Отчете о финансовых результатах, приводятся в рублях по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Прибыли и убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, относятся на финансовые результаты и отражаются в Отчете о финансовых результатах как курсовые разницы.

Показатели формы «Отчет о движении денежных средств» при движении валюты отражаются в суммах, которые получены с применением курса валюты по состоянию на день совершения операции по поступлению и выбытию денежных средств в иностранной валюте.

4. Изменение вступительных остатков отчетности

Вступительный баланс на 2018 г. не менялся.

5. Порядок раскрытия существенной информации

При ведении бухгалтерского учета и при раскрытии информации в бухгалтерской отчетности Общество исходит, согласно Положению об учетной политике в целях бухгалтерского учета, из уровня существенности 5 %, то есть существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных составляет не менее пяти процентов. Для бухгалтерской отчетности под итогом соответствующих данных понимается:

- в бухгалтерском балансе – валюта баланса и отдельная статья;
- в отчете о финансовых результатах – сумма доходов и сумма расходов Общества;
- в отчете о движении денежных средств – общая сумма денежных поступлений (платежей) по каждому из видов деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой).

6. Пояснения к существенным статьям Бухгалтерского баланса

Статьи баланса в процентах по отношению к валюте баланса, уровень существенности по которым выше 5 % информация в дальнейшем будет раскрываться более подробно:

Актив

Нематериальные активы	0,00 %
Основные средства	28,20 %
Запасы	36,37 %
<i>в том числе:</i>	
сырье, материалы	25,03 %
готовая продукция, товары для перепродажи	11,14 %
Дебиторская задолженность	32,50 %
<i>в том числе:</i>	
покупателей и заказчиков	27,57 %
авансы выданные	3,88 %
прочие дебиторы	1,05 %

Пассив

Уставный капитал	2,74 %
Переоценка внеоборотных активов	0,90 %
Нераспределенная прибыль	74,20 %
Займы и кредиты – долгосрочные	0,00 %
Займы и кредиты – краткосрочные	7,01 %
Кредиторская задолженность	12,15 %
<i>в том числе:</i>	
поставщикам и подрядчикам	1,64 %
авансам полученным	3,29 %
задолженность перед персоналом	2,08 %
задолженность по внебюджетным фондам	0,34 %
задолженность по налогам и сборам	4,35 %

Основные средства (строка 1150 баланса)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Общество не проводило переоценку объектов основных средств.

Изменение первоначальной стоимости основных средств в 2018 г., тыс. р.

Первоначальная стоимость основных средств на 01.01.2018 г.	123 102
Увеличение стоимости основных средств, всего	10 576
В том числе за счет: приобретения новых объектов	10 434
строительства новых объектов, модернизации и реконструкции действующих объектов, изменения стоимости (дооборудование и т.п.)	142
Уменьшение (выбытие) стоимости основных средств, всего	(752)
В том числе за счет: продажи основных средств	(724)
списания основных средств, изменения стоимости	(28)
Итого изменение первоначальной стоимости основных средств	9 824
Первоначальная стоимость основных средств на 31.12.2018 г.	132 926
Коэффициент обновления (увеличение стоимости ОС / первоначальная стоимость ОС на конец периода), %	7,96

Существенные объекты основных средств, стоимость приобретения которых составляет 97,20 % от суммы увеличения стоимости основных средств в 2018 г. (тыс. р.):

Машины и оборудование	8 777
В том числе:	
пакетоделательная машина HM-1000DT-AM	4 285
экструдер HDAS-55-1000	3 914
намотчик кромки FDS-450 – 2 шт.	346
смеситель XHS – 150 – 2 шт.	232
Транспортные средства	1 503
В том числе автомобиль FIAT NEW DUCATO	1 503
Здания, сооружения	
В том числе:	0
	0
Итого	10 280

Структура основных средств

Вид основных средств	Первоначальная стоимость, тыс. р.	Доля в общей стоимости основных средств, %
Здания, сооружения, передаточные устройства	28 047	21,10
Оборудование	90 117	67,79
Вычислительная техника	2 019	1,52
Транспортные средства	11 565	8,70
Инструмент, хозяйственный инвентарь	822	0,62
Земельные участки	356	0,27

Изменение амортизации основных средств за 2018 г.:

Начислено амортизации с начала эксплуатации на 01.01.2018 г.	76 470
Изменение амортизации за год, всего	6 578
В том числе за счет:	
начисленной амортизации за период	7 330
амортизации по реализованным объектам	(724)
амортизации по списанным объектам	(28)
Начислено амортизации с начала эксплуатации на 31.12.2018 г.	83 048
Коэффициент износа основных средств (амортизация на конец периода / первоначальная стоимость ОС на начало периода)	67,46

Объекты недвижимости общества прошедшие государственную регистрацию на 31.12.2018 г.:

Наименование объекта	Первоначальная стоимость, тыс. р.	Сумма износа полная, тыс. р.
Производственный корпус пленочных изделий	726	226
Производственный корпус литевых изделий	7 795	3 615
Склад готовой продукции (инв. № 000003)	5 171	2 687
Здание пристройки флексографской печати	155	155
Административно-хозяйственный корпус	793	221
Административно-бытовой корпус	762	255
Трансформаторная подстанция	50	36
Помещение офиса в 33 м/не	2 684	828
Склад готовой продукции (инв. № 000924)	8 239	549
Итого	26 375	8 572

Фондоотдача основных средств

Показатель	2018 г.	2017 г.	Изменения	
			сумма	%
1	2	3	4	5
Выпуск товарной продукции, тыс. р.	529 609	523 008	6 601	1,26
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.	127 857	114 740	13 117	11,43
Фондоотдача (выпуск товарной продукции / среднегодовая стоимость ОС), р.	4,1422	4,5582	−0,4160	−9,1264

По состоянию на 31.12.2018 г. в счет обеспечения по кредитам переданы под залог объекты основных средств на общую залоговую стоимость 24 201 тыс. р., в том числе:

- кредитный договор № 0366-1700 от 04.05.2018 г. заключен с Ангарским филиалом АО «ИТ-Банк» – передано под залог оборудование по залоговой стоимости 5 636 тыс. р.;
- кредитный договор № 76900197-70061-0 от 05.06.2018 г. заключен с Иркутским отделением № 8586 ПАО «Сбербанк России» – передано под залог оборудование по залоговой стоимости 18 565 тыс. р.

Запасы (строка 1210 баланса)

Запасы уменьшились на 4 372 тыс. р., или на 6,36 %, и составили 64 340 тыс. р.

Состав запасов и изменения в них, произошедшие в отчетном году, представлены в следующей таблице:

№ строк баланса	Наименование строки	Запасы, тыс. р.		Изменения	
		31.12.2018	31.12.2017	сумма	%
1210	Запасы	64 340	68 712	−4 372	−6,36
1211	Сырье и материалы	44 273	53 458	−9 185	−17,18
1212	Готовая продукция	16 247	10 557	5 690	53,90
1213	Товары для перепродажи	3 464	4 336	−872	−20,11
1215	Расходы будущих периодов	116	120	−4	−3,33
1216	Прочие запасы и затраты	240	241	−1	−0,41

Сырье и материалы, составляющие 68,81 % запасов, уменьшились на 6,36 %, или на 4 372 тыс. р., и составили 64 340 тыс. р.

Запасы *готовой продукции и товаров для перепродажи*, составляющие 30,64 % всех запасов, составляют 19 711 тыс. р. и увеличились на 4 818 тыс. р.

Расходы будущих периодов составляют 116 тыс. р.

По состоянию на 31.12.2017 г. расходами будущих периодов признаны:

- 59 тыс. р. расходы на информационное обслуживание справочных систем;
- 57 тыс. р. лицензии на программные продукты.

Прочие запасы и затраты составили 240 тыс. р.

Данные затраты включают в себя расходы по транспортировке (доставке) товаров для перепродажи от поставщиков до склада в головном предприятии, которые списываются по мере их реализации покупателям.

Дебиторская задолженность (строка 1230 баланса)

Дебиторская задолженность с начала года увеличилась на 18 929 тыс. р., или на 49,08 %, и на 31.12.2018 г. составляет 57 493 тыс. р.

Состав дебиторской задолженности и изменения в ней, произошедшие в отчетном году, представлены в следующей таблице:

№ строк баланса	Наименование строки	Запасы, тыс. р.		Изменения	
		31.12.2018	31.12.2017	сумма	%
1230	Дебиторская задолженность	57 493	38 564	18 929	49,08
1231	Покупатели и заказчики	48 776	32 383	16 393	50,62
1232	Авансы выданные	6 866	4 686	2 180	46,52
1233	Прочие дебиторы	1 851	1 495	356	23,81

Прочая дебиторская задолженность (строки 1233)

	На 31.12.2018	На 31.12.2017	Отклонения	
			сумма, тыс. р.	%
Расчеты по налогам и сборам	1 034	0	1 034	100,0
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	184	55	129	234,55
Расчеты с подотчетными лицами	0	0	0	0,0
Расчеты с персоналом по прочим операциям	26	13	13	100,0
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	607	1 427	–820	–57,46
Итого	1 851	1 495	356	23,81

Дебиторская задолженность *покупателей и заказчиков* увеличилась на 16 393 тыс. р., или на 50,62 %, и составила 48 776 тыс. р. В Балансе задолженность на конец отчетного периода показана за минусом созданного резерва по сомнительным долгам (48 914 – 138).

Просроченная задолженность составляет 4 326 тыс. р. (резерв 138 тыс. р.), что больше прошлого года на 2 898 тыс. р., или на 202,94 %.

Задолженность по *авансам выданным* с начала года увеличилась на 2 180 тыс. р., или на 46,52 %, и составила 6 866 тыс. р.

Задолженность *по прочим дебиторам* с начала года увеличилась на 356 тыс. р., или на 23,81 %, и составила 1 851 тыс. р.

Уставный капитал (строка 1310 баланса)

Уставный капитал составляет 4 854 330 р. и состоит из 179 790 обыкновенных акций номинальной стоимостью 27 р. каждая. Не оплаченных или оплаченных частично акций АО нет. Доли, принадлежащей государству, в уставном капитале АО нет.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (строка 1370 баланса)

Нераспределенная прибыль увеличилась на 17 142 тыс. р., в том числе за отчетный год нераспределенная прибыль составила 18 212 тыс. р., и на 31 декабря 2018 г. составляет 131 253 тыс. р.

В 2018 г. произошло уменьшение нераспределенной прибыли прошлых лет на 1 070 тыс. р. (с 114 111 тыс. р. до 113 041 тыс. р.).

При этом произошло увеличение прибыли за счет списанных на результат постоянных налоговых обязательств в размере 189 тыс. р., списанных на результат не востребованных, с истекшим сроком исковой давности, дивидендов в сумме 0 тыс. р. Кроме того, отнесена на результат сумма переоценки по выбывшим основным средствам, подвергавшимся ранее переоценке, в размере 0 тыс. р. По результатам работы 2017 г. были начислены дивиденды в размере 1 259 тыс. р.

Займы и кредиты (строки 1410 и 1510 баланса)

Кредиты банков	Долгосрочные		Краткосрочные	
	01.01.2017	31.12.2017	01.01.2018	31.12.2018
Всего, тыс. р.	0	0	12 405	6 528
В том числе:				
Иркутское отделение № 8586 ПАО «Сбербанк России» г. Иркутск	0	0	8 021	4 500
Ангарский филиал АО «ИТ-Банк»	—	—	4 384	2 028

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма залога под обеспечение кредитов составляет 45 855 тыс. р.

В 2018 г. действовали старые, и общество заключило новые следующие краткосрочные кредиты в тыс. р.:

Наименование банка	Сумма кредита	Процентная ставка	Дата погашения	Обеспечение	Сумма обеспечения
Иркутское отделение № 8586 ПАО «Сбербанк России» г. Иркутск	15 000	14,20	15.02.18	Нет	Нет
Иркутское отделение № 8586 ПАО «Сбербанк России» г. Иркутск	18 000	14,00	05.05.18	Оборудование	18 455
Иркутское отделение № 8586 ПАО «Сбербанк России» г. Иркутск	15 000	13,50	26.07.18	Нет	Нет
Иркутское отделение № 8586 ПАО «Сбербанк России» г. Иркутск	18 000	12,80	04.06.19	Оборудование	18 565
Иркутское отделение № 8586 ПАО «Сбербанк России» г. Иркутск	15 000	12,50	25.07.19	Нет	Нет
Ангарский филиал АО «ИТ-Банк»	10 000	15,66	27.03.18	Оборудование Запасы	21 190
Ангарский филиал АО «ИТ-Банк»					
Ангарский филиал АО «ИТ-Банк»	13 000	13,75	04.05.19	Оборудование Запасы	27 290

В 2017 г. общество не заключало долгосрочных кредитов.

Затраты общества, связанные с использованием кредитов, отнесены на прочие расходы и составили 2 484 тыс. р.

Кредиторская задолженность (строка 1520 баланса)

С начала года кредиторская задолженность уменьшилась на 4 592 тыс. р. или на 17,60 %, и на 31.12.2018 г. составляет 21 493 тыс. р.

Структура кредиторской задолженности (строки 1521–1527)

Виды кредиторской задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	Отклонения	
			Сумма, тыс. р.	%
Поставщики и подрядчики	2 900	7 901	–5 001	–63,30
Задолженность перед персоналом организации	3 680	3 188	492	15,43
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	601	1 592	–991	–62,25
Задолженность по налогам и сборам	7 696	6 003	1 693	28,20
Авансы полученные	5 813	7 121	–1 308	–18,37
Прочие кредиторы	750	249	501	201,20
Задолженность по дивидендам	53	31	22	70,97
Всего	21 493	26 085	–4 592	–17,60

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками (строка 1521 баланса) на 31.12.2018 г. составляет 2 900 тыс. р. и уменьшилась с начала года на 5 001 тыс. р.

Структура задолженности перед поставщиками

Поставки	На 31.12.2018	На 31.12.2017	Отклонения	
			Сумма, тыс. р.	%
ТМЦ	1 605	6 685	–16 042	–70,59
Оборудование (строительство объектов ОС)	–	–	0	0,0
Услуги	1 216	1 039	–278	–21,11
Энергоносители	79	177	95	115,85
Всего	2 900	7 901	–16 725	–67,92

Задолженность перед персоналом организации (строка 1523 баланса) увеличилась на 492 тыс. р. и является текущей задолженностью по заработной плате.

Задолженность перед государственными внебюджетными фондами (строка 1524 баланса) уменьшилась с начала года на 991 тыс. р.

С начала года начислены взносы во внебюджетные фонды в сумме 22 719 тыс. р., в том числе:

- Пенсионный фонд России в размере 16 551 тыс. р.;
- Фонд социального страхования – 2 017 тыс. р.;
- Федеральный фонд обязательного медицинского страхования – 3 783 тыс. р.;
- Фонд обязательного социального страхования от несчастных случаев – 368 тыс. р.

Расчеты с внебюджетными фондами

Наименование фонда	Задолженность на 01.01.18	Начислено / возвращено	За-чтено	Оплачено	К доплате на 31.12.18
Пенсионный фонд	1 225	16 551	–	17 346	430
Фонд социального страхования	78	2 017	1 429	850	–184 <i>в дебиторской задолженности</i>
ФФОМС	289	3 783	–	3 934	138
Фонд социального страхования от несчастных случаев	–55 <i>в дебиторской задолженности</i>	368	23	257	33

Наименование фонда	Задолженность на 01.01.18	Начислено / возвращено	Зачтено	Оплачено	К доплате на 31.12.18
Всего	1 592 <i>без ФСС</i>	22 719	1 452	22 387	601 <i>без ФСС</i>
За 2016 г.		19 901	901	19 027	
Отклонения от 2016 г. (+ прирост, – уменьшение)		2 818	551	3 360	

В 2018 г. отклонения от 2017 г. сложились следующим образом:

- по взносам на социальное страхование начислено на 236 тыс. р. больше, зачтено на 798 тыс. р. больше, оплачено на 274 тыс. р. меньше.
- по пенсионному фонду на 2 054 тыс. р. начислено больше и на 2 865 тыс. р. больше оплачено;
- по медицинскому страховому фонду начислено на 482 тыс. р. больше и оплачено на 646 тыс. р. больше;
- по страхованию от несчастных случаев начислено на 46 тыс. р. больше, оплачено на 123 тыс. р. больше и на 247 тыс. р. меньше зачтено.

Задолженность по налогам и сборам (строка 1525 баланса) по состоянию на 31.12.2018 г. увеличилась на 1 693 тыс. р. и составила 7 696 тыс. р.

Расчеты по налогам и сборам

	Задолженность на 01.01.18	Начислено	Зачтено / возвращено	Оплачено	К доплате на 31.12.18
Налог на прибыль	158	3 812	–	4 968	–998 <i>в дебиторской задолженности</i>
Налог на имущество	216	764	–	813	167
НДС	4 893	105 864	81 724	22 314	6 719
Транспортный налог	17	75	9	66	17
Налог на землю	13	54	–	54	13
Сбор за выбросы вредных веществ	23	63	–	122	–36 <i>в дебиторской задолженности</i>
НДФЛ	683	9 757	–	9 660	780
Всего	6 003	120 389	81 733 / 0	37 997	7 696 <i>без налога на прибыль, сбора за выбросы</i>
За 2016 г.		118 130	86 109 / 1 303	28 563	
Отклонения от 2016 г. (+ прирост, – уменьшение)		2 259	–4 376 / –1 303	9 434	

В 2018 г. отклонения от 2017 г. сложились следующим образом:

- по налогу на прибыль начислено больше на 1 366 тыс. р., оплачено на 2 078 тыс. р. больше, возврата из бюджета не производилось;
- по налогу на имущество начислено на 17 тыс. р. меньше и на 66 тыс. р. больше оплачено;
- по НДС начислено меньше на 349 тыс. р., на 4 385 тыс. р. зачтено меньше и на 6 036 тыс. р. оплачено больше;
- по транспортному налогу начислено на 5 тыс. р. больше, оплачено на 6 тыс. р. меньше, зачтено за счет платежей в систему ПЛАТОН 9 тыс. р.;
- по сбору за выбросы вредных веществ начислено на 18 тыс. р. больше, оплачено на 90 тыс. р. больше;
- по НДФЛ начислено больше на 1 236 тыс. р. и оплачено на 1 170 тыс. р. больше;
- по земельному налогу начислено и начислено столько же.

7. Пояснения к существенным статьям Отчета о финансовых результатах

Доходы по обычным видам деятельности (строка 2110 Отчета)

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость в фактически действующих ценах соответствующих лет) составила в 2018 г. 598 439 тыс. р., что на 4 755 тыс. р., или на 0,80 % больше прошлого 2017 года.

Схема продаж

Выручка от продажи	Всего	% от общего объема продаж	Прямые поставки	Через филиалы общества			
				Ангарск	Иркутск	Красноярск	Улан-Удэ
Готовая продукция тыс. р.	574 869	96,06	355 134	50 538	41 772	44 387	83 038
%	100		61,78	8,79	7,27	7,72	14,44
Покупные товары тыс. р.	23 343	3,90	1 351	11 589	7 670	–	2 733
%	100		5,79	49,65	32,86	–	11,70
Материальные ресурсы	227	0,04	227	–	–	–	–
Итого в 2018 году тыс. р.	598 439	100	356 712	62 127	49 442	44 387	85 771
%	100		59,61	10,38	8,26	7,42	14,33
Готовая продукция тыс. р.	565 666	95,28	364 253	44 261	43 688	41 268	72 196
%	100		64,39	7,82	7,73	7,30	12,76
Покупные товары тыс. р.	27 784	4,68	1 799	12 119	10 286	–	3 580
%	100		6,47	43,62	37,02	–	12,89
Материальные ресурсы	234	0,04	234	–	–	–	–
Итого в 2017 г. тыс. р.	593 684	100	366 286	56 380	53 974	41 268	75 776
%	100		61,70	9,50	9,09	6,95	12,76
Отклонения, всего тыс. р.	4 755		–9 574	5 747	–4 532	3 119	9 995
% в том числе:	0,80		–2,61	10,19	–8,40	7,56	13,19
Готовая продукция тыс. р.	9 203		–9 119	6 277	–1 916	3 119	10 842
в %	1,63		–2,50	14,18	–4,39	7,56	15,02
Покупные товары тыс. р.	–4 441		–448	–530	–2 616	–	–847
%	–15,98		–24,90	–4,37	–25,43	–	–23,66

Кроме того, уменьшилась реализация материальных запасов (сырья) на 7 тыс. р., или на 2,99 %.

Экспорт готовой продукции в 2018 г. увеличился на 3 093 тыс. р. и составил 11 029 тыс. р.

В течение отчетного года производилась отгрузка контрагентам на общую сумму 704 161 тыс. р., в том числе продано в розницу через филиалы общества на общую сумму 41 732 тыс. р.

В прошлом году было отгружено контрагентам на сумму 699 427 тыс. р., в том числе продано в розницу на сумму 47 019 тыс. р.

Сравнительный анализ объема продаж

Контрагенты	2018		2017		Отклонения	
	Количество контрагентов	Объем продаж, тыс. р.	Количество контрагентов	Объем продаж, тыс. р.	тыс. р.	%
С объемом продаж свыше 1 000 тыс. р.	111	564 946	111	553 804	58 626	11,84
С объемом продаж от 500 тыс. р. до 1 000 тыс. р.	58	40 922	59	39 992	–3 596	–8,25
С объемом продаж от 100 тыс. р. до 500 тыс. р.	188	44 251	187	45 418	2 270	5,26
С объемом продаж от 10 тыс. р. до 100 тыс. р.	258	11 317	311	12 401	47	0,38
С объемом продаж до 10 тыс. р.	230	993	193	793	–135	–14,55
Объем продаж через розницу		41 732		47 019	5 304	12,71
Всего	872	704 161	864	699 427	62 516	9,82

Расходы по обычным видам деятельности (строка 2120 Отчета)

Структура затрат на производство и продажу продукции (без коммерческих)

Наименование статьи затрат	2018		2017	
	Производство, тыс. р. / %	Продажа, тыс. р. / %	Производство, тыс. р. / %	Продажа, тыс. р. / %
Сырье и материалы	409 531 / 76,92	401 625 / 74,14	417 282 / 79,54	421 857 / 76,21
Работы и услуги производственного характера	11 468 / 2,15	11 325 / 2,09	11 082 / 2,11	11 244 / 2,03
Энергозатраты, тепло, вода	11 270 / 2,12	11 130 / 2,06	9 731 / 1,85	9 875 / 1,78
Услуги связи	359 / 0,07	354 / 0,07	365 / 0,07	371 / 0,07
Арендная плата	3 202 / 0,60	3 162 / 0,58	3 269 / 0,62	3 318 / 0,60
Затраты на оплату труда	63 007 / 11,84	62 220 / 11,49	57 934 / 11,04	58 790 / 10,62
Отчисления на социальные нужды, в том числе пенсионное страхование и накопления	19 385 / 3,64	19 143 / 3,53	18 083 / 3,45	18 351 / 3,31
Амортизация основных средств	7 133 / 1,34	7 044 / 1,30	6 851 / 1,31	6 952 / 1,26
Себестоимость покупных товаров для перепродажи	–	18 727 / 3,46	–	22 822 / 4,12
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам, в том числе страховые взносы	7 045 / 1,32	6 957 / 1,28	–	–
Итого затрат (себестоимость)	532 400 / 100	541 687 / 100	524 597 / 100	553 580 / 100

Коммерческие расходы (строка 2210 Отчета)

Структура коммерческих расходов

Наименование статьи затрат	2018	2017
	тыс. р. / %	тыс. р. / %
Материалы	162 / 0,69	123 / 0,61
Арендная плата	1 980 / 8,42	1 961 / 9,74
Услуги связи	113 / 0,48	95 / 0,47
Рекламные расходы	377 / 1,60	183 / 0,91
Транспортные расходы	7 270 / 30,93	6 046 / 30,04
Затраты на оплату труда	6 521 / 27,75	6 372 / 31,66
Отчисления на социальные нужды	2 054 / 8,74	1 989 / 9,88
Амортизация основных средств	201 / 0,86	244 / 1,21
Прочие затраты (в том числе по транспортной упаковке)	3 927 / 16,71	3 113 / 15,47

Наименование статьи затрат	2018	2017
	тыс. р. / %	тыс. р. / %
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам, в том числе страховые взносы	898 / 3,82	–
Итого коммерческих расходов	23 503 / 100	20 126 / 100

Проценты к получению и уплате (строки 2320 и 2330 Отчета)

Наименование дохода	2018	2017
Проценты по ссудам, выданным работникам, тыс. р.	–	11
Проценты по векселям, полученным как обеспечение, тыс. р.	–	11
Проценты к уплате по договорам с кредитными организациями, тыс. р.	2 484	3 012

Прочие доходы и расходы (строки 2340 и 2350 Отчета)

Состав прочих доходов

Наименование доходов	2018	2017
Реализация и прочее выбытие основных средств, тыс. р.	271	32
Положительные курсовые разницы, тыс. р.	300	815
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году, тыс. р.	–	68
Доходы по списанной ранее дебиторской задолженности, тыс. р.	–	–
Кредиторская задолженность, списанная по истечении срока исковой давности, тыс. р.	44	44
Поступления в возмещение причиненных убытков, тыс. р.	29	94
Штрафы, пени по хоз. договорам признанные, тыс. р.	54	97
Поступления от списания материалов и иных активов, тыс. р.	6	15
Возврат денежных средств по решению суда, тыс. р.	5	–
Восстановление ранее созданного, но не списанного резерва по сомнительным долгам, тыс. р.	11	155
Итого	720	1 320

Состав прочих расходов

Наименование расходов	2018	2017
Расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием основных средств, тыс. р.	–	4
Расходы, связанные с оплатой услуг банков, тыс. р.	1 025	1 025
Расходы по отдельным видам налогов, тыс. р.	765	781
Отрицательные курсовые разницы, тыс. р.	515	409
Убытки по операциям прошлых лет, выявленные в отчетном году, тыс. р.	–	–
Дебиторская задолженность, списанная по истечении срока исковой давности, тыс. р.	–	2
Выплаты социального характера (матпомощь и т.п.), тыс. р.	599	284
Средства, использованные на благотворительные цели, тыс. р.	69	106
Штрафы, пени по хоздоговорам признанные, тыс. р.	2	–
Расходы, произведенные в пользу работников, тыс. р.	225	377
Вознаграждения членам совета директоров, расходы по проведению акционерного собрания, ведения реестра акционеров, тыс. р.	162	199
Расходы в виде премии (бонусы) покупателям, тыс. р.	4 193	1 126
Оплата медресов повышенного качества, тыс. р.	78	78
Прочие расходы, тыс. р.	1 453	288
Создание резерва по сомнительным долгам, тыс. р.	92	195
Итого	9 178	4 874

Расходы по налогу на прибыль

Общество определило в 2018 г. следующие составляющие налога на прибыль:

Наименование показателя	Сумма, тыс. р.	Ставка налога на при- быль, %	Сумма, тыс. р.	Наименование показателя
1. Бухгалтерская прибыль за 2018 г.	22 306	20	4 461	Условный расход по налогу на прибыль
2. Постоянные разницы	-2 012	20	-403	Постоянные разницы
2.1. Постоянные налогооблагаемые разницы	2 330	20	466	Постоянное налоговое обязательство
2.2. Постоянные вычитаемые разницы	4 342	20	869	Постоянный налоговый актив
3. Временные разницы налогооблагаемые	757	20	951	Отложенное налоговое обязательство
4. Временные разницы вычитаемые	3 525	20	705	Отложенный налоговый актив
5. Убыток прошлых лет	-	20	-	
Налогооблагаемая база по налогу на прибыль (1+2-3+4-5)	19 062	20	3 812	Текущий налог на прибыль (1+2-3+4-5)

Расходы Общества по налогу на прибыль за 2018 г. составили:

Всего, тыс. р.	(4 094)
В том числе:	
условный расход по налогу на прибыль	(4 461)
постоянные налоговые обязательства	(466)
налоговые санкции	(36)
постоянные налоговые активы	869

В Отчете о финансовых результатах расходы Общества по налогу на прибыль за 2018 г. показаны как совокупность сумм:

Всего, тыс. р.	(4 094)
В том числе:	
текущий налог на прибыль	(3 812)
отложенные налоговые обязательства	(442)
налоговые санкции	(36)
отложенные налоговые активы	385
увеличение прибыли за счет уменьшения ПНО прошлых лет	(189)

Расшифровка постоянных и временных разниц (тыс. р.):

Постоянные налогооблагаемые разницы, повлекшие корректировку условного налога на прибыль, всего	2 330
В том числе:	
расходы будущих периодов (суммы амортизации программных продуктов, приобретенных до 2002 г.)	1
расходы по платежам за выбросы вредных веществ, сбор за вред дорогам	50
разница между остаточной стоимостью ОС для целей бухгалтерского и налогового учета при выбытии основных средств	-
расходы по созданию резерва по отпускам	-
выплаты сумм материальной помощи, расходы на социальные нужды и т.п.	599
расходы, произведенные в благотворительных целях	69
выплаты членам Совета директоров	80

медицинские услуги повышенного качества	78
расходы, произведенные в пользу работников	33
прочие налогооблагаемые постоянные разницы (в том числе доходы с «–», списана дебиторская задолженность по У-У складу за 2017 г. – Ежова 1 170 тыс. р.)	1 420 в доходах резерв по сомнительным долгам – 11 тыс. р.

Постоянные вычитаемые разницы, повлекшие корректировку условного налога на прибыль, всего	4 342
В том числе:	
амортизационная премия при вводе в эксплуатацию основных средств	4 289
списаны ОС стоимостью от 40 до 100 тыс. р.	–53
разница между остаточной стоимостью ОС для целей бухгалтерского и налогового учета при выбытии основных средств	–
налоги, относимые на результат	–

Временные налогооблагаемые разницы, повлекшие корректировку условного налога на прибыль, всего	4 757
В том числе:	
разница в способах отражения расходов по выпуску готовой продукции, отнесенных на остатки по складам	4 714
расходы будущих периодов (изменения в УП с 2011 г.)	43
доходы в виде курсовых и суммовых разниц	–
временные вычитаемые разницы, повлекшие корректировку условного налога на прибыль, всего	3 525
в том числе:	
разница в сумме амортизации для целей бухгалтерского учета и целей определения налога на прибыль	1 732
расходы будущих периодов (изменения в УП с 2011 г.)	–
расходы по платежам за выбросы вредных веществ, сбор за вред дорогам	–
расходы в виде курсовых и суммовых разниц	–
расходы по созданию резерва по отпускам	1 793

Чистая прибыль отчетного периода (строка 2400 Отчета)

В Отчете о финансовых результатах за 2018 г. показатель «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода» рассчитан исходя из того, что расход по налогу на прибыль, подлежащий вычитанию из суммы прибыли до налогообложения, сформирован как совокупность сумм, отраженных по статьям «Отложенные налоговые активы», «Отложенные налоговые обязательства» и «Текущий налог на прибыль».

Чистая прибыль отчетного периода составила 18 212 тыс. р.

Информация о прибыли, приходящейся на одну акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного года, причитающейся акционерам – владельцам обыкновенных акций. Она рассчитывается как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

Базовая прибыль за отчетный год равна чистой прибыли (строка 2400 Отчета о финансовых результатах).

	2018	2017
Базовая прибыль за отчетный год, р.	18 212 173	10 797 646
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, шт.	179 790	179 790
Базовая прибыль на акцию, р.	101,2969186	60,0569887

Общество не производило в 2018 г. дополнительной эмиссии обыкновенных акций. Общество также не имело ценных бумаг, условиями которых предусматривалась их конвертация в дополнительное количество обыкновенных акций, и не было какого-либо события, связанного с увеличением количества обыкновенных акций. Поэтому Общество не составляет расчетов разводненной прибыли на акцию.

Чистые активы

Стоимость чистых активов Общества составляет 137 940 тыс. р., что больше размера уставного капитала Общества. Данное соотношение соответствует требованиям пункта 4 статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в редакции от 27.07.2010 г.

8. Пояснения к Отчету о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств является пояснением к строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» Бухгалтерского баланса.

Денежные потоки в иностранной валюте пересчитаны в рубли по курсу этой валюты к рублю, установленному Банком России на дату осуществления или поступления платежа согласно пункту 18 ПБУ 23/2011.

Денежные потоки, согласно пункту 16 ПБУ 23/2011, отражаются в Отчете о движении денежных средств, *свернуто*.

В частности, свернуто отражаются:

– суммы косвенных налогов, полученные в составе поступлений от покупателей и заказчиков, перечисленные поставщикам и подрядчикам, перечисленные в бюджет, возвращенные из бюджета.

Таким образом, при заполнении строки 4111 уменьшена величина денежного потока от продажи продукции, товаров, работ и услуг на сумму НДС, содержащегося в полученных платежах. При заполнении строки 4121 величина денежного потока, связанного с оплатой поставщикам и подрядчикам товаров, сырья, материалов, работ и услуг, уменьшена на сумму НДС, содержащегося в произведенных платежах.

В статье поступления дополнительно введена строка 4114 «Налог на добавленную стоимость». Наличие данной строки говорит о том, что в отчетном году сумма НДС, полученного от покупателей, заказчиков, превышает сумму НДС, перечисленного поставщикам, подрядчикам и в бюджет. При определении показателя данной строки учтены также суммы НДС, уплаченные (полученные) в связи с инвестиционными операциями.

Кроме того, платежи по налогу на доходы физических лиц (НДФЛ) отражены в качестве платежей по оплате труда работников по строке 4122 и выплате дивидендов по строке 4322.

9. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые бы повлияли на изменение вступительных остатков по строкам бухгалтерского баланса, не ожидается.

Главный бухгалтер ОАО «Восток»

И.Г. Долматов

Учебное издание

Грозина Эльвира Васильевна
Фадеева Анна Анатольевна

Анализ финансовой отчетности

Учебное пособие

Издается в авторской редакции

ИД № 06318 от 26.11.01.
Подписано в пользование 26.06.20.

Научное издательство Байкальского государственного университета.
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.
<http://bgu.ru>.