

Министерство образования и науки Челябинской области  
Государственное бюджетное профессиональное образовательное учреждение  
**«Южно-Уральский государственный технический колледж»**

**Методические рекомендации  
по выполнению практических работ**

**по ПМ. 04 СОСТАВЛЕНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ  
(ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ  
МДК. 04.02 ОСНОВЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ)  
ОТЧЕТНОСТИ**

для студентов специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет  
(по отраслям)  
(учебный план 2023г.)

Челябинск, 2023

## АКТ СОГЛАСОВАНИЯ

на методические рекомендации по выполнению практических работ по МДК. 04.02 Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности составлены для студентов очной формы обучения специальности среднего профессионального образования 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям), разработанных преподавателем ГБПОУ «Южно-Уральский государственный технический колледж» Логиновой М.Я.

Методические рекомендации по выполнению практических работ по МДК. 04.02 Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности составлены для студентов очной формы обучения, в соответствии с рабочей программой профессионального модуля.

Настоящие методические рекомендации рассчитаны на 36 часов, обеспечивающих подготовку квалифицированных специалистов среднего звена по профессиям экономического профиля.

Автором разработана структура методических рекомендаций по выполнению практических работ, последовательность выполнения практических заданий, необходимый теоретический материал, содержание практических работ, а также перечень контрольных вопросов по каждой работе.

Контроль и оценка результатов выполненных практических работ по МДК. 04.02 Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляется различными формами и методами.

Методические рекомендации по выполнению практических работ по МДК. 04.02 Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности могут быть использованы в общеобразовательных учреждениях СПО для студентов очной формы обучения специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям).

Главный бухгалтер ООО Пусконаладочная  
компания «Южуралэлектромонтаж»  
 М.А. Зверева/  


## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Методические рекомендации по выполнению практических работ по профессиональному модулю по ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности» МДК.04.02 «Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности» предназначены для обучающихся по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям).

Практические занятия являются важным элементом учебного процесса. В ходе выполнения практических работ обучающиеся систематизируют и закрепляют полученные теоретические знания, развивают интеллектуальные и профессиональные умения, формируют элементы компетенций будущих специалистов.

Методические рекомендации предназначены для организации выполнения практических работ по программе профессионального модуля ПМ. 04 «Составление и использование бухгалтерской отчетности» МДК.04.02 «Основы анализа бухгалтерской отчетности».

Программой профессионального модуля ПМ.04 «Составление и использование бухгалтерской (финансовой) отчетности» МДК.04.02 «Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности» предусмотрено выполнение 18 практических работ, направленных **на формирование элементов следующих компетенций:**

ОК 01. Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности применительно к различным контекстам;

ОК 02. Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности;

ОК 03. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие, предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере, использовать знания по финансовой грамотности в различных жизненных ситуациях;

ОК 04. Эффективно взаимодействовать и работать в коллективе и команде

ПК 4.4. Проводить контроль и анализ информации об активах и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности;

ПК 4.5. Принимать участие в составлении бизнес-плана;

ПК 4.6. Анализировать финансово-хозяйственную деятельность, осуществлять анализ информации, полученной в ходе проведения контрольных процедур, выявление и оценку рисков;

ПК 4.7. Проводить мониторинг устранения менеджментом выявленных нарушений, недостатков и рисков.

Планировать предпринимательскую деятельность в профессиональной сфере.

**умений:**

– использовать методы финансового анализа информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности,

– устанавливать причинно-следственные связи изменений, произошедших за отчетный период,

– оценивать потенциальные риски и возможности экономического субъекта в обозримом будущем,

– определять источники, содержащие наиболее полную и достоверную информацию о работе объекта внутреннего контроля;

- определять объем работ по финансовому анализу, потребность в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах;
- определять источники информации для проведения анализа финансового состояния экономического субъекта;
- оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта;
- формировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта;
- разрабатывать финансовые программы развития экономического субъекта, инвестиционную, кредитную и валютную политику экономического субъекта;
- составлять прогнозные сметы и бюджеты, платежные календари, кассовые планы, обеспечивать составление финансовой части бизнес-планов, расчетов по привлечению кредитов и займов, проспектов эмиссий ценных бумаг экономического субъекта;
- вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта, вносить соответствующие изменения в финансовые планы (сметы, бюджеты, бизнес-планы);
- применять методы внутреннего контроля (интервью, пересчет, обследование, аналитические процедуры, выборка);
- выявлять и оценивать риски объекта внутреннего контроля и риски собственных ошибок;
- планировать программы и сроки проведения финансового анализа экономического субъекта и осуществлять контроль их соблюдения, определять состав и формат аналитических отчетов;
- распределять объем работ по проведению финансового анализа между работниками (группами работников);
- формировать информационную базу, отражающую ход устранения выявленных контрольными процедурами недостатков;
- проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа, и выполнять процедуры по ее обобщению;
- формировать аналитические отчеты и представлять их заинтересованным пользователям;
- координировать взаимодействие работников экономического субъекта в процессе проведения финансового анализа;
- применять результаты финансового анализа экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками;

**систематизацию, обобщение, углубление и закрепление знаний:**

- процедуры анализа бухгалтерского баланса;
- порядок общей оценки структуры активов и источников их формирования по показателям баланса;
- порядок определения результатов общей оценки структуры активов и их источников по показателям баланса;
- процедуры анализа ликвидности бухгалтерского баланса;
- порядок расчета финансовых коэффициентов для оценки платежеспособности;
- состав критериев оценки несостоятельности (банкротства) организации;
- процедуры анализа показателей финансовой устойчивости;

- порядок регистрации и перерегистрации организации в налоговых органах, внебюджетных фондах и статистических органах;
- содержание новых форм налоговых деклараций по налогам и сборам и новых инструкций по их заполнению;
- процедуры анализа отчета о финансовых результатах;
- принципы и методы общей оценки деловой активности организации, технологию расчета и анализа финансового цикла;
- процедуры анализа уровня и динамики финансовых результатов по показателям отчетности;
- процедуры анализа влияния факторов на прибыль;
- основы финансового менеджмента, методические документы по финансовому анализу, методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками;
- международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и Директивы Европейского Сообщества о консолидированной отчетности.

<b>Личностные результаты реализации программы воспитания (дескрипторы)</b>	<b>Код личностных результатов реализации программы воспитания</b>
Проявляющий и демонстрирующий уважение к людям труда, осознающий ценность собственного труда. Стремящийся к формированию в сетевой среде лично и профессионального конструктивного «цифрового следа»	<b>ЛР 4</b>
<b>Личностные результаты реализации программы воспитания, определенные отраслевыми требованиями к деловым качествам личности</b>	
Соблюдающий в своей профессиональной деятельности этические принципы: честности, независимости, профессионального скептицизма, противодействия коррупции и экстремизму, обладающий системным мышлением и умением принимать решение в условиях риска и неопределенности	<b>ЛР13</b>
Готовый соответствовать ожиданиям работодателей: проектно-мыслящий, эффективно взаимодействующий с членами команды и сотрудничающий с другими людьми, осознанно выполняющий профессиональные требования, ответственный, пунктуальный, дисциплинированный, трудолюбивый, критически мыслящий, нацеленный на достижение поставленных целей; демонстрирующий профессиональную жизнестойкость	<b>ЛР14</b>
Открытый к текущим и перспективным изменениям в мире труда и профессий	<b>ЛР15</b>

Описание каждой практической работы содержит номер, название и цель работы, формируемые в процессе выполнения работы знания, умения и элементы компетенций, теоретическое изложение необходимого материала (при необходимости примеры выполнения заданий), варианты заданий, описание алгоритма выполнения работы и контрольные вопросы (с целью выявить и устранить недочеты в освоении материала).

Для получения дополнительной, более подробной информации по основным вопросам профессионального модуля в конце методических рекомендаций приведен перечень информационных источников.

Отчеты студентов по практическим работам должны содержать номер, название и цель работы, выполненные задания и их результаты, ответы на контрольные вопросы и выводы по проделанной работе.

### Перечень практических работ

Практическая работа №1 Основные приёмы и способы анализа бухгалтерской отчётности	2
Практическая работа №2 Оценка структуры имущества и источников формирования имущества организации	2
Практическая работа №3 Оценка уровня платежеспособности.	2
Практическая работа №4 Расчет и анализ динамики значений коэффициентов ликвидности	2
Практическая работа №5 Анализ деловой активности организации	2
Практическая работа №6 Проведение аналитической оценки уровня и динамики финансовых результатов	2
Практическая работа №7 Проведение факторного анализа прибыли до налогообложения	2
Практическая работа №8 Проведение факторного анализа показателей рентабельности продукции и рентабельности затрат по данным бухгалтерской отчетности	2
Практическая работа №9 Расчет и оценка динамики и значения коэффициента финансового рычага	2
Практическая работа №10 Проведение анализа состава и динамики собственного капитала организации	2
Практическая работа №11 Расчет величины чистых активов и оценка динамики показателя	2
Практическая работа №12 Проведение анализа движения денежных средств организации	2
Практическая работа №13 Расчет и анализ динамики значения коэффициента достаточности денежных поступлений для финансирования оборотного капитала	2
Практическая работа №14 Проведение анализа состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности	2
Практическая работа №15 Проведение анализа состава и структуры амортизируемого имущества. Расчет показателей эффективности использования основных средств	2
Практическая работа №16 Проведения анализа эффективности использования материальных ресурсов	2
Практическая работа №17 Проведение анализа использования трудовых ресурсов	2
Практическая работа №18 Проведения анализа затрат на производство и реализацию продукции	2
Всего	36

### Критерии оценки

№	Оцениваемые навыки	Методы оценки	Граничные критерии оценки	
			отлично	неудов.
1	Отношение к работе	Наблюдение преподавателя,	Все материалы предоставлены в срок,	В отведенное для работы время не уложился,

		анализ материала	не требуют дополнительного времени на завершение	демонстрирует полное безразличие к работе, требует постоянного давления для ее выполнения
2	Умение выполнять задание	Анализ материалов	Без затруднений выполняет задания и делает выводы	Большое число ошибок в выполнении задания, требуется доскональная проверка результатов
3	Умение использовать ранее полученные знания и навыки для решения конкретных задач	Наблюдение преподавателя, анализ материалов	Без вспомогательных пояснений (указаний) использует навыки и умения, полученные при изучении ПМ	Не способен без поддержки преподавателя выполнять задания
4	Оформление работы.	Проверка материала	Все материалы оформлены согласно требованиям	Работа оформлена в высшей степени небрежно
5	Умение отвечать на вопросы, пользоваться профессиональной лексикой	Собеседование	Грамотно отвечает на поставленные вопросы, использует профессиональную лексику, может обосновать свою точку зрения по данной проблеме	Показывает незнание предмета при ответе на вопросы, низкий уровень интеллекта, узкий кругозор, ограниченный словарный запас, четко выраженную неуверенность в ответах и действиях

### **Практическая работа №1 Основные приёмы и способы анализа бухгалтерской отчётности**

*Цель занятия:* научиться применять различные приемы и методы анализа бухгалтерской отчетности

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа.

*Умения*

- применить приемы финансового анализа различных форм бухгалтерской отчетности.

#### **Теоретический материал**

Анализ бухгалтерского баланса проводится с помощью совокупности методов и рабочих приемов (методологий), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями.

Цель анализа статей бухгалтерского баланса – охарактеризовать структуру имущества организации и источников его финансирования.

Чтение баланса является начальным этапом анализа, в ходе которого пользователь предварительно знакомится с предприятием. Чтение баланса обычно начинают с исследования изменения валюты баланса за анализируемый период путем сравнения итогов баланса на начало и конец периода. Одновременно анализ абсолютных показателей – это изучение данных, представленных в отчете: состав имущества, размер финансовых



вложений, источники формирования собственного капитала, структура заемных средств, размер прибыли и др.

**Горизонтальный (временной) анализ** – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, что позволяет выявить тенденции изменения статей баланса или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы роста (прироста). Горизонтальный анализ отчетности – это сравнительный анализ финансовых данных за ряд периодов.

При горизонтальном анализе используют два подхода:

- Сравнение изменения в абсолютных величинах (например, рублях),
- Сравнение изменений в относительных (процентных) величинах.

Противоположным по смыслу горизонтальному анализу **является вертикальный анализ** отчетности, где сравнение идет не в хронологии (по периодам), а в рамках одного периода в сравнение с другими показателями.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников и позволяет перейти к относительным оценкам, чтобы проводить хозяйственные сравнения экономических показателей деятельности предприятий, различающихся по величине использованных ресурсов, и сглаживать влияние инфляционных процессов, искажающих абсолютные показатели финансовой отчетности.

Вертикальный анализ баланса проводится по схеме: определяется доля постоянных и текущих активов в итоге баланса; далее рассматривается их структура, определяется доля инвестированного капитала и текущих пассивов в итоге баланса и их структура; выявляются причины изменений структуры баланса.

Вертикальный анализ предполагает изучение соотношения разделов и статей баланса, т.е. их структуру. Вертикальный анализ проводится при помощи аналитической таблицы и предполагает изучение изменений удельных весов статей актива и пассива баланса с целью прогнозирования изменения их структуры.

Вертикальный анализ дополняет горизонтальный анализ. Вертикальный анализ, как и горизонтальный широко используют при проведении межхозяйственных сравнений.

На практике интерпретация результатов вертикального и горизонтального анализа взаимосвязано в единое целое, на их основе можно построить сравнительный аналитический баланс путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей. Аналитический баланс полезен тем, что охватывает много важных показателей, характеризующих статистику и динамику финансового состояния организации, и сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом.

#### *Задачи для решения*

#### **Исходные данные:**

##### **Вариант №1**

Статьи баланса	Код стро-ки	На начало периода	На конец периода
		сумма	сумма
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Актив			
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	100983	115725
Незавершенное строительство	130	2075	2075

Долгосрочные финансовые вложения	140	54	54
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по 1 разделу	190		
<b>2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	41065	41155
НДС по приобретенным ценностям	220	1346	1352
Дебиторская задолженность	230	4156	4285
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	10	15
Прочие оборотные активы	270	1295	1353
Итого по 2 разделу	290		
<b>БАЛАНС</b>	300		
<b>Пассив</b>			
<b>3. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставной капитал	410	130	130
Добавочный капитал	420	106080	106080
Резервный капитал	430	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-4928	-4355
Итого по 3 разделу	490		
<b>4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные займы и кредиты	510	1058	1058
Просроченные долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу 3	590		
<b>5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Краткосрочные займы и кредиты	610	10139	10139
Кредиторская задолженность	620	38401	52858
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	104	104
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу 5.	690		
<b>БАЛАНС</b>	700		

#### Вариант №2

Статьи баланса	Код стро-ки	На начало периода	На конец периода
		сумма	сумма
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Актив</b>			
<b>2. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	111081	127298
Незавершенное строительство	130	2283	2283
Долгосрочные финансовые вложения	140	59	59
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
Итого по 1 разделу	190		
<b>2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	45172	45271
НДС по приобретенным ценностям	220	1481	1487

Дебиторская задолженность	230	4571	4714
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	11	17
Прочие оборотные активы	270	1424	1486
Итого по 2 разделу	290		
БАЛАНС	300		
Пассив			
6. КАПИТАЛЫ И РЕЗЕРВЫ			
Уставной капитал	410	143	143
Добавочный капитал	420	116688	116688
Резервный капитал	430	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-5421	-4791
Итого по 3 разделу	490		
7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы и кредиты	510	1164	1164
Просроченные долгосрочные обязательства	520	-	-
Итого по разделу 3	590		
8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы и кредиты	610	11153	11153
Кредиторская задолженность	620	42241	58144
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	114	114
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
Итого по разделу 5.	690		
БАЛАНС	700		

По исходным данным бухгалтерского баланса предприятий (организаций):

1. Сделать вертикальный и горизонтальный анализ статей баланса.
2. Сделать вывод

АКТИВЫ	01.01.2016		01.01.2017		Изм. УВ %	Абс. изм, т.р.	В % к общему изменени ю
	тыс. руб	УВ, %	тыс. руб	УВ%			
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Нематериальные активы							
Результаты исследований и разработок							
Основные средства							
Доходные вложения в материальные ценности							
Долгосрочные финансовые вложения							
Отложенные налоговые активы							
Прочие внеоборотные активы							
<b>Итого по разделу I</b>							
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							

Запасы							
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям							
Дебиторская задолженность							
Краткосрочные финансовые вложения							
Денежные средства							
Прочие оборотные активы							
<b>Итого по разделу II</b>							
<b>БАЛАНС</b>							
<b>ПАССИВ</b>							
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставный капитал							
Собственные акции, выкупленные у акционеров							
Переоценка внеоборотных активов							
Добавочный капитал (без переоценки)							
Резервный капитал							
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)							
<b>Итого по разделу III</b>							
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Долгосрочные займы и кредиты							
Отложенные налоговые обязательства							
Оценочные обязательства							
Прочие обязательства							
<b>Итого по разделу IV</b>							
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Краткосрочные займы и кредиты							
Кредиторская задолженность							
Доходы будущих периодов							
Резервы предстоящих расходов							
Прочие обязательства							
<b>Итого по разделу V</b>							
<b>БАЛАНС</b>							

### Контрольные вопросы:

1. Какие цели преследует вертикальный анализ бухгалтерского баланса?
2. Какие цели преследует горизонтальный анализ бухгалтерского баланса?
3. В чем отличительные черты трендового анализа?
4. Как оценивается существенность статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках?
5. Какие методы сравнительного анализа используются при анализе бухгалтерской отчетности?
6. Какие направления анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности можно выделить?

## Практическая работа №2 Оценка структуры имущества и источников формирования имущества организации

*Цель занятия:* научиться проводить оценку имущества организации и источников его формирования

*Знания:*

- процедуры анализа бухгалтерского баланса;
- порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса

*Умения:*

- проводить анализ имущества организации и источников его формирования;
- давать оценку полученным результатам.

### Теоретический материал

Бухгалтерский баланс показывает состояние имущества, собственного капитала и обязательств организации непрерывно нарастающим итогом с момента создания организации. Из всех форм бухгалтерской отчетности бухгалтерский баланс содержит наибольшее количество данных о деятельности организации, необходимых для оценки ее финансового положения: объемы денежных средств, материальных запасов, инвестиций.

Анализ бухгалтерского баланса позволяет оценить эффективность размещения активов предприятия, их достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности; оценить структуру, размер и эффективность привлечения инвестиций; позволяет судить о способности руководства организации развивать бизнес и увеличивать прибыль.

При анализе бухгалтерского баланса используются вертикальный и горизонтальный анализ.

При горизонтальном анализе используют два подхода:

- Сравнение изменения в абсолютных величинах (рублях).
- Сравнение изменений в относительных величинах (процентах).

Важным направлением анализа является вертикальный анализ баланса, в ходе которого оцениваются удельный вес и структурная динамика отдельных групп и статей актива и пассива баланса.

«Хороший» баланс удовлетворяет следующим условиям:

1. Валюта баланса в конце отчетного периода увеличивается по сравнению с началом периода, а темпы роста ее выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки;
2. При прочих равных условиях темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов и краткосрочных обязательств;
3. Размеры и темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают соответствующие показатели по внеоборотным активам;
4. Доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%;
5. Размеры, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;
6. В балансе отсутствуют непокрытые убытки.

*Задачи для решения*

Таблица 1 - Аналитический баланс-нетто (агрегированный вид)

АКТИВ	Сумма, тыс. руб.	ПАССИВ	Сумма, тыс. руб.
-------	------------------	--------	------------------

	На начало период а	На конец период а		На начало период а	На конец период а
<i>Имущество</i>			<i>Источники имущества</i>		
1. Внеоборотные активы			1. Собственный капитал		
2. Оборотные активы			2. Заемный капитал		
2.1. Запасы и затраты			2.1. Долгосрочные обязательства		
2.2. Дебиторская задолженность			2.2. Краткосрочные займы и кредиты		
2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения			2.3. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства		

Таблица 2 - Актив сравнительного аналитического баланса-нетто

АКТИВ	На начало периода		На конец периода		Абсолют. отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
Имущество - всего						
1. Внеоборотные активы						
2. Оборотные активы						
2.1. Запасы и затраты						
2.2. Дебиторская задолженность						
2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения						

Таблица 3 - Пассив сравнительного аналитического баланса-нетто

ПАССИВ	На начало периода		На конец периода		Абсолют. отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
Источники имущества - всего						
1. Собственный капитал						
2. Заемный капитал						
2.1. Долгосрочные обязательства						
2.2. Краткосрочные кредиты и займы						
2.3. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства						

Таблица 4 – Актив (внеоборотные активы) сравнительного аналитического баланса-нетто

АКТИВ	На начало периода	На конец периода	Абсолют. отклонение	Темп роста,
-------	-------------------	------------------	---------------------	-------------

	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	ние, тыс. руб.	%
Внеоборотные активы - всего						
1. Нематериальные активы						
2. Основные средства						
3. Незавершенное строительство						
4. Доходные вложения в материальные ценности						
5. Долгосрочные финансовые вложения						
6. Отложенные финансовые активы						
7. Прочие внеоборотные активы						

### Практическая работа №3 Оценка уровня платежеспособности

*Цель занятия:* научиться рассчитывать уровень платежеспособности организации

*Знания:*

- порядок расчета финансовых коэффициентов для оценки платежеспособности

*Умения:*

- анализировать показатели платежеспособности организации

### Теоретический материал

*Платежеспособность* – способность предприятия рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам.

Для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности применяется система коэффициентов.

- 1) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{OCC} = \frac{СК - ВнА}{ОбА},$$

где СК - собственный капитал предприятия;

ВнА - внеоборотные активы;

ОбА - оборотные активы.

Характеризует степень обеспеченности собственными оборотными средствами предприятия, необходимую для финансовой устойчивости.

Минимальное значение коэффициента 0,1, рекомендуемое 0,6.

- 2) Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

$$K_{OMЗ} = \frac{СК - ВнА}{З},$$

где СК - собственный капитал предприятия;

ВнА - внеоборотные активы;

З - запасы.

Он показывает, какая часть материальных оборотных активов финансируется за счет собственного капитала. Уровень этого коэффициента, независимо от вида деятельности предприятия, должен быть близок к 1, а точнее > 0,6, 0,8.

- 3) Коэффициент маневренности собственного капитала:

$$K_M = CC/CK,$$

где CC - собственные оборотные средства;

СК - собственный капитал.

Он показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства.

Значение этого показателя может существенно изменяться в зависимости от вида деятельности предприятия и структуры его активов. Для промышленных предприятий коэффициент маневренности должен быть <sup>3</sup> 0,3.

4) Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств:

$$K_{CЗC} = ЗК/СК,$$

где ЗК - заёмный капитал;

СК - собственный капитал.

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости предприятия. Например, его значение на уровне 0,5 показывает, что на каждый рубль собственных средств, вложенный в активы предприятия, приходится 50 коп. заемных источников. Рост показателя свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от внешних финансовых источников, т. е. в определенном смысле, о снижении его финансовой устойчивости.

5) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_{ДПА} = П_{ДЛ/СР}/П_{ДЛ/СР} + СК,$$

где П<sub>ДЛ/СР</sub> - долгосрочные пассивы;

СК - собственный капитал.

Это доля долгосрочных заемных источников в общей величине собственного и заемного капитала предприятия с одной стороны, наличие долгосрочных займов свидетельствует о доверии к предприятию со стороны кредиторов, об уверенности кредиторов в устойчивом развитии предприятия на перспективу. Но с другой стороны, рост этого показателя в динамике может означать и негативную тенденцию, означающую, что предприятие все сильнее зависит от внешних инвесторов

### *Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ динамики показателей платежеспособности предприятия.

## **Практическая работа №4 Расчет и анализ динамики значений коэффициентов ликвидности**

*Цель занятия:* рассчитать и провести анализ показателей ликвидности баланса

*Знания:*

- процедуры анализа ликвидности бухгалтерского баланса;

*Умения:*

- рассчитывать и анализировать показатели ликвидности баланса.

### **Теоретический материал**



При анализе баланса целесообразно активы и пассивы группировать.

Все имущество по степени ликвидности подразделяется на четыре группы:

- **первоклассные ликвидные активы (А<sub>1</sub>)** – все виды денежных средств и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);

- **быстрореализуемые активы (А<sub>2</sub>)** – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

**среднереализуемые активы (А<sub>3</sub>)** – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы.

- **труднореализуемые (А<sub>4</sub>)** - статьи раздела I актива баланса (внеоборотные активы). Источники средств предприятия (пассив баланса) по степени возрастания сроков обязательств также подразделяются на четыре группы:

- **наиболее срочные обязательства (П<sub>1</sub>)** – к ним относится кредиторская задолженность

- **срочные пассивы (П<sub>2</sub>)** - это краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы;

- **долгосрочные пассивы (П<sub>3</sub>)** - долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные пассивы (это статьи баланса, относящиеся к 4 разделу баланса пассива);

- **постоянные пассивы (П<sub>4</sub>)** – статьи раздела баланса «Капитал и резервы»

Наименование показателя	Способ расчета	Нормативные ограничения	Пояснения
1. Общий показатель платежеспособности	$L_1 = \frac{A_1 + 0,3A_2 + 0,3A_3}{P_1 + 0,5P_2 + 0,3P_3}$	$L_1 \geq 1$	-
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 = \frac{A_1}{P_1 + P_2}$	$L_2 \geq 0,1 \div 0,7$	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и краткосрочных ценных бумаг
3. Коэффициент “кри-тической оценки”	$L_3 = \frac{A_1 + A_2}{P_1 + P_2}$	Допустимое значение $L_3 = 0,7-0,8$ Оптимальное значение $L_3 = 1$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет средств на различных счетах, поступлений по расчетам с дебиторами
4. Коэффициент текущей ликвидности	$L_4 = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{P_1 + P_2}$	Необходимое значение $L_4 = 2$ Оптимальное $L_4 = 2,5 \div 3,0$	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства

### Задачи для решения

Используя бухгалтерскую отчетность Приложения А, проанализировать показатели ликвидности в динамике, сделать выводы, построить графики.

Таблица 1 – Группировка активов и пассивов по степени ликвидности

Группировка активов (201\_ год)

Группировка пассивов (201\_ год)

Группа	Наименование	Состав, млн. руб.	Структура, %		Группа	Наименование	Состав, млн. руб.	Структура, %
1	2	3	4		1	2	3	4
A <sub>1</sub>	Наиболее ликвидные активы			A <sub>1</sub> < П <sub>1</sub>	П <sub>1</sub>	Наиболее срочные пассивы		
A <sub>2</sub>	Быстро реализуемые активы			A <sub>2</sub> > П <sub>2</sub>	П <sub>2</sub>	Краткосрочные пассивы		
A <sub>3</sub>	Медленно реализуемые активы			A <sub>3</sub> > П <sub>3</sub>	П <sub>3</sub>	Долгосрочные пассивы		
A <sub>4</sub>	Трудно реализуемые активы			A <sub>4</sub> < П <sub>4</sub>	П <sub>4</sub>	Устойчивые пассивы		
ИТОГО АКТИВЫ			100,0		ИТОГО ПАССИВЫ			100,0

Таблица 2 – Выполнение критериальных требований ликвидности (201\_ год), млн. руб.

Критериальные условия ликвидности			
Локальные критерии			Интегральный критерий
A <sub>1</sub> ≥ П <sub>1</sub>	A <sub>2</sub> ≥ П <sub>2</sub>	A <sub>3</sub> ≥ П <sub>3</sub>	(A <sub>1</sub> + A <sub>2</sub> ) ≥ (П <sub>1</sub> + П <sub>2</sub> )

Таблица 3 – Локальная и комплексная оценка ликвидности баланса

Наименование	Финансовые коэффициенты ликвидности	Расчетные формулы	201_ год
Ликвидность баланса	Коэффициент актуальной ликвидности	$K_{акт} = \frac{(A_1 + A_2)}{(П_1 + П_2)}$	
Ликвидность предприятия	Совокупный показатель ликвидности	$K_{сов} = \frac{(A_1 + 0,9A_2 + 0,8A_3)}{(П_1 + П_2 + П_3)}$	

Примечание: «отлично» - более 1,0;  
«хорошо» - 0,75-0,99;  
«удовлетворительно» - менее – 0,75.

## **Практическая работа №5 Анализ деловой активности организации**

*Цель занятия:* научиться рассчитывать показатели деловой активности предприятия и определять финансовый цикл

*Знания:*

- принципы и методы общей оценки деловой активности организации,
- технологию расчета и анализа финансового цикла;

*Умения:*

- уметь оформлять бухгалтерскими записями учет расчетов с бюджетом

### **Теоретический материал**

Различают общие и частные показатели деловой активности (оборачиваемости).

I. Общий показатель деловой активности (оборачиваемости) предприятия — коэффициент оборачиваемости активов:

$$K = \text{Объём реализации} / \text{Среднегодовая стоимость активов (раз)}$$

Данный показатель (отношение суммы продаж ко всему итогу средств):

- 1) отражает эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от источников их финансирования;
- 2) показывает, сколько раз за отчетный период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий эффект в виде прибыли;
- 3) показывает, сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов.

Допустимые значения: чем выше значение показателя, тем лучше.

II. Частные коэффициенты оборачиваемости.

Частные коэффициенты оборачиваемости используются для более конкретных выводов об оборачиваемости тех или иных средств предприятия.

Различают коэффициенты оборачиваемости:

- 1) дебиторской задолженности;
- 2) дебиторской задолженности в днях;
- 3) счетов к получению;
- 4) материально-производственных запасов;
- 5) материально-производственных запасов в днях;
- 6) собственного капитала;
- 7) кредиторской задолженности;
- 8) кредиторской задолженности в днях;
- 9) оборачиваемости счетов к оплате.

1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$K = \text{Объём реализации в кредит} / \text{Среднегодовая стоимость чистой дебиторской задолженности}$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства.

Базой сравнения для данного коэффициента являются значения:

- 1) среднеотраслевых коэффициентов;
- 2) коэффициентов оборачиваемости кредиторской задолженности.

Сопоставление со значением коэффициентов оборачиваемости кредиторской задолженности позволяет:

1) сравнить условия размещения и привлечения коммерческих кредитов, а следовательно, оценить эффективность кредитной политики предприятия;

2) выявить серьезные проблемы со сбытом продукции.

Допустимые значения: чем выше значение коэффициента, тем лучше.

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в днях:

$$K = \text{Расчётное количество дней в финансовом году} / \text{Значение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности}$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности может также рассчитываться в днях. Для этого расчетное количество дней в финансовом году (360 или 365) надо разделить на полученное значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности.

Допустимые значения: чем меньше дней требуется для оборота дебиторской задолженности, тем лучше.

3. Коэффициент оборачиваемости счетов к получению:

$$K = \text{Объём реализации в кредит} / \text{Среднегодовая стоимость счетов к получению}$$

Коэффициент оборачиваемости счетов к получению является частным случаем коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности и показывает, сколько раз в среднем в течение года часть дебиторской задолженности, представленной счетами к получению, превращалась в денежные средства.

Допустимые значения: чем выше значение коэффициента, тем лучше.

4. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов:

$$K = \text{Себестоимость реализованной продукции} / \text{Среднегодовая стоимость материально-производственных запасов}$$

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов показывает скорость реализации этих запасов. Материально-производственные запасы являются наименее ликвидной статьей оборотных активов, поэтому скорость их превращения в денежные средства влияет на ликвидность предприятия.

Чем выше значение коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов:

1) тем более ликвидную структуру имеют оборотные средства;

2) тем более устойчивым (при прочих равных условиях) является финансовое положение компании.

Низкое значение коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов, как правило, свидетельствует о проблемах со сбытом продукции.

Допустимые значения: чем выше значение коэффициента, тем лучше.

Необходимо также помнить, что в некоторых случаях высокая скорость оборачиваемости материально-производственных запасов может быть связана с реализацией продукции с минимальной при-былью или вообще без нее.

5. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов в днях:

$$K = \text{Расчёт количества дней в финансовом году} / \text{Значение коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов}$$

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов может также рассчитываться в днях. В этом случае он показывает, сколько дней требуется для реализации материально-производственных запасов (без оплаты).

Допустимые значения: чем меньше дней требуется для оборота материально-производственных запасов, тем лучше.

6. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$$K = \text{Объём реализации} / \text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}$$

Допустимые значения: чем выше значение коэффициента, тем лучше.

7. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$K = \text{Себестоимость реализованной продукции} / \text{Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности}$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выстав-ленных счетов и векселей.

Допустимые значения: чем меньше значение коэффициента, тем лучше.

8. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в днях:

$$K = \text{Расчётное количество дней в финансовом году} / \text{Значение коэффициента оборачиваемости кредитной задолженности}$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности может также рассчитываться в днях. Для этого расчетное количество дней в финансовом году (360 или 365) надо разделить на полученное значение показателя оборачиваемости кредиторской задолженности.

Допустимые значения: чем меньше дней требуется для оборота кредиторской задолженности, тем лучше.

9. Коэффициент оборачиваемости счетов к оплате:

$$K = \text{Себестоимость реализованной продукции} / \text{Среднегодовая стоимость счётов к оплате}$$

Коэффициент оборачиваемости счетов к оплате показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов.

Допустимые значения: чем меньше дней требуется для оборота кредиторской задолженности в части счетов к оплате, тем лучше.



#### *Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ динамики показателей деловой активности предприятия. На основании полученных данных определить продолжительность финансового цикла.

### **Практическая работа №6 Проведение аналитической оценки уровня и динамики финансовых результатов**

*Цель занятия:* научиться проводить аналитическую оценку уровня и динамики финансовых результатов

*Знания:*

- процедуры анализа уровня и динамики финансовых результатов по показателям отчетности;

*Умения:*

- анализ изменения финансовых показателей Формы №2 «Отчета о финансовых результатах»

#### **Теоретический материал**

Прибыль — основной показатель эффективности деятельности организации.

В широком смысле прибыль является основным защитным механизмом, предохраняющим предприятие от угрозы банкротства. Различают несколько видов прибыли (убытка):

- 1) валовая прибыль- разница между суммами чистого дохода( выручки) от реализации продукции и себестоимости продаж;

2) финансовые результаты от операционной деятельности (прибыль от продаж), которые будут меньше, чем первая сумма за счёт отчисления «коммерческих и управленческих расходов»;

3) финансовые результаты от обычной деятельности (прибыль до налогообложения);

4) чистая прибыль или убыток.

Анализ отчёта о прибылях и убытках предполагает последовательное изучение всех статей отчёта.

Анализ начинается с изучения выручки как доходов по обычным видам деятельности и соответствующим им расходов — себестоимости проданной продукции; особое внимание уделяется тенденциям изменения этих показателей. Различные виды прочих доходов и расходов рассматриваются как факторы, влияющие на показатели прибыли (убытка). Конечная цель анализа состоит в том, чтобы объяснить причины изменения и качество чистой прибыли — источника прироста капитала и выплаты дивидендов. Результаты анализа отчёта о прибылях и убытках конкретного субъекта хозяйствования используются в сравнительном анализе, который важен для кредиторов, акционеров, участников фондового рынка и других пользователей, принимающих деловые решения на основе выбора вариантов.

При построении аналитических таблиц необходимо учитывать, что объектом является неоднородная совокупность — доходы и расходы, прибыли и убытки, итоговый показатель — будь то прибыль до налогообложения или чистая прибыль — формируется не только за счёт выручки от продажи. Для изучения факторов, повлиявших на чистую прибыль в отчётном году по сравнению с предыдущим, необходимо проанализировать несколько ступеней формирования финансовых результатов. Поэтому представляется целесообразным представить данные о формировании финансовых результатов нескольких таблиц, количество и содержание которых определяются содержанием бухгалтерского отчёта о прибылях и убытках.

#### *Задачи для решения*

Таблица 1 – Уплотнённый аналитический отчёт о прибылях и убытках

Показатели	В тыс. руб.		Темп прироста, %	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Структура, %		Изменение структуры, %
	Отчётный период	Базисный период			Отчётный период	Базисный период	
Прибыль от продаж							
Прибыль до налогообложения							
Чистая прибыль							

По результатам таблицы делается вывод об изменениях финансовых результатов.

Наиболее существенной частью прибыли до налогообложения является прибыль от продаж, поэтому особое внимание уделяется анализу её формирования. Для этого используются методы горизонтального и вертикального анализа, рассчитываются финансовые коэффициенты — рентабельность продаж (по прибыли от продаж), коэффициент валовой прибыли, изучаются факторы, повлиявшие на изменение прибыли от продаж.

Таблица 2— Анализ прибыли от продаж

Показатели	В тыс. руб.		Темп прироста, %	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Структура, %		Изменение структуры, %
	Отчетный период	Базисный период			Отчетный период	Базисный период	
Выручка от продажи продукции (товаров, работ, услуг)							
Себестоимость продукции (товаров, работ, услуг)							
Валовая прибыль							
Коммерческие расходы							
Управленческие расходы							
Прибыль от продажи продукции (товаров, работ, услуг)							

### **Практическая работа №7 Проведение факторного анализа прибыли до налогообложения**

*Цель занятия:* научиться определять влияние факторов на изменение прибыли до налогообложения

*Знания:*

- процедуры анализа влияния факторов на прибыль

*Умения:*

- использовать различные методы анализа;
- определять влияния различных факторов на прибыль

### **Теоретический материал**

Выявление причин и их влияние на показатели прибыли – наиболее целесообразно проводить с использованием факторного анализа. Рассмотрим методику проведения анализа с использованием модели аудитивного типа для анализа прибыли от продаж (до стр. 050 вкл.).

Суть факторного анализа в выявлении: на сколько каждый из следующих факторов повлиял на изменение прибыли в рублях:

1. выручка от продаж
2. цена
3. себестоимость
4. коммерческие и управленческие расходы
5. как в общем повлияли все эти факторы на прибыль от продаж



причем совокупное влияние всех факторов должно соответствовать абсолютному отклонению (графа 5 Абс откл) прибыли от продаж в отчетном году по сравнению с базисным годом. Такой анализ осуществляется в несколько этапов:

1. расчет влияния фактора «выручка от продаж»: проведение такого анализа начинается с учета влияния инфляции. Пояснительная записка в бухгалтерский отчет обычно содержит информацию о том, на сколько выросли цены на продукцию предприятия в среднем за год. Зная этот %, рассчитывают выручку от реализации в отчетном периоде в сопоставленных ценах с базисным периодом. Без достижения такого сопоставления анализ бессмысленен.

$$\text{Всоп. отч.} = \text{В отч.} / \text{I ц}$$

Всоп. отч - выручка отчетного периода в сопоставимых ценах (ценах прошлого года);

В отч - выручка отчетного периода, приведенная в Форме №2 в ценах отчетного периода;

I ц - индекс цен (индекс инфляции);

из этого следует: выручка от продаж продукции в отчетном году выросла за счет роста цены следующим образом:

$$\Delta \text{Вц} = \text{Вотч.} - \text{Всоп.отч.}$$

$\Delta \text{Вц}$  – изменение выручки от продаж за счет цены (инфляции)

Влияние на сумму прибыли от продаж (Пп) изменения выручки от реализации, исключая влияние изменения цены, можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta \text{Ппз} = (\text{Вотч} - \text{Вбазис}) - \Delta \text{Вц} ) / 100 * \text{Р п базис}$$

$$\text{Р п} = \text{Пп} / \text{Выруч.}$$

Рп – рентабельность от продаж.

2. Расчет влияния фактора «себестоимость реализации» (производственная стоимость) (стр.020 Формы №2). Это влияние рассчитывается по формуле:

$$\Delta \text{Ппс} = \text{Вотч.} * ( \text{Ус0} - \text{Усб} ) / 100$$

Ус0 и Усб – удельный вес себестоимости выручки в отчетном и базисном годах, %.

Эта информация берется из расчетных таблиц (см. 1 вопрос) – графы 6 и 7.

3. Расчет влияния фактора «цена»

$$\Delta \text{П пц} = \Delta \text{Вц} * \text{Р п базис} / 100$$

4. Расчет фактора «коммерческие расходы»

$$\Delta \text{П кр} = \text{В отч} * ( \text{У кр отч.} - \text{У кр. баз.} ) / 100$$

5. Расчет фактора «управленческие расходы»

$$\Delta \text{Пупр.} = \text{Вотч.} * ( \text{Ууро} - \text{Уурб} ) / 100$$

где  $У_{ур}$  и  $У_{ур}$  — соответственно уровни управленческих расходов в отчетном и базисном периодах

6. Расчет совокупности влияния всех факторов на прибыль от продаж

Факторы, влияющие на прибыль                      Сумма влияния, руб.

1. Выручка от продаж
2. Себестоимость реализации
3. Цена
4. Коммерческие расходы
5. Управленческие расходы
6. Итого       $\Delta П_{пв} - \Delta П_{пс} + \Delta П_{пц} - \Delta П_{пкр} - \Delta П_{пур}$

Сумма «Итого» должна быть равна абсолютному отклонению по строке 050 Формы №2 (графа 5 Абс усп). Если это не так, то расчеты ошибочны и дальнейший анализ не имеет смысла.

Факторный анализ может быть продолжен до чистой прибыли. Методика его проведения следующая:

1. По приведенной схеме анализируется прибыль от продаж.
2. Влияние всех остальных факторов (операционный доход, расход и т.д.)

#### *Задачи для решения*

Используя бухгалтерскую отчетность Приложения А заполнить таблицу, сделать выводы.

Показатели	В тыс. руб.		Темп прироста, %	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Структура, %		Изменение структуры, %
	Отчетный период	Базисный период			Отчетный период	Базисный период	
Прибыль (убыток) от продаж							
Проценты к получению							
Проценты к уплате							
Прочие доходы							
Прочие расходы							
Прибыль (убыток) до налогообложения							

#### **Практическая работа №8 Проведение факторного анализа показателей рентабельности продукции и рентабельности затрат по данным бухгалтерской отчетности**

*Цель занятия:* научиться проводить факторный анализ показателей рентабельности

*Знания:*

- - процедуры анализа влияния факторов на прибыль

*Умения:*

- выбирать методы анализа

### **Теоретический материал**

Коэффициенты оценки рентабельности (прибыльности) - система показателей, характеризующих способность предприятия генерировать необходимую прибыль в процессе своей хозяйственной деятельности и определяющих общую эффективность использования активов и вложенного капитала.

Для проведения такой оценки используются следующие основные показатели: коэффициент рентабельности активов; коэффициент рентабельности собственного капитала (коэффициент финансовой рентабельности); коэффициент рентабельности продажи продукции (коэффициент коммерческой рентабельности); коэффициент рентабельности текущих затрат и др.

Показатели	Формула расчета	Пояснения
Рентабельность продаж	$R_1 = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} \cdot 100\%$	Сколько прибыли приходится на единицу проданной продукции
Бухгалтерская рентабельность	$R_2 = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Выручка от продаж}} \cdot 100\%$	Уровень прибыли до выплаты налога на прибыль
Чистая рентабельность	$R_3 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \cdot 100\%$	Сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки
Рентабельность активов	$R_4 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}} \cdot 100\%$	Эффективность использования всех ресурсов предприятия
Рентабельность собственного капитала	$R_5 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \cdot 100\%$	Эффективность использования собственного капитала. Динамика $R_5$ оказывает влияние на уровень котировки акций
<i>Частные показатели</i>		
Валовая рентабельность	$R_6 = \frac{\text{Прибыль валовая}}{\text{Выручка от продаж}} \cdot 100\%$	Сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки
Затратоотдача	$R_7 = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{С + КР + УР}} \cdot 100\%$	Сколько прибыли от продаж приходится на 1 тыс. руб. основных расходов

#### Задачи для решения

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ влияния различных факторов на показатели рентабельности организации. Сделать выводы.

#### Практическая работа №9 Расчет и оценка динамики и значения коэффициента финансового рычага

Цель занятия: научиться рассчитывать коэффициенты финансового рычага

*Знания:*

- порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса;

*Умения:*

- расчета финансовых коэффициентов

### Теоретический материал

**Финансовый рычаг** - это фактор изменения финансовых результатов, выражающийся в структуре источников финансирования и измеряемый, в частности, как соотношение заемного и собственного капиталов.

Если доля заемного капитала в сумме долгосрочных источников велика, говорят о высоком значении финансового рычага и высоком финансовом риске.

При прочих равных условиях привлечение заемного капитала всегда сопровождается ростом финансового рычага и соответственно увеличением финансового риска, олицетворяемого с данной фирмой.

Финансовым рычагом принято считать потенциальную возможность управлять прибылью организации, изменяя объем и составные капитала собственного и заёмного.

Финансовый рычаг (леверидж) применяется предпринимателями тогда, когда возникает цель увеличить доход предприятия. Ведь именно финансовый леверидж считается одним из основных механизмов управления доходностью предприятия.

В случае применения такого финансового инструмента, предприятие привлекает заёмные деньги, оформляя кредитные сделки, этим капиталом заменяется собственный капитал и вся финансовая деятельность осуществляется лишь с использованием кредитных денег.

Но следует помнить, что таким образом предприятие значительно увеличивает собственные риски, ведь независимо от того, принесли ли прибыль вложенные средства или нет, платить по долговым обязательствам необходимо.

Коэффициент финансового левериджа представляет собой соотношение заемных и собственным средств. Формула расчета выглядит следующим образом:

$$\text{ФЛ} = \text{ЗК} / \text{СК},$$

где: ФЛ — коэффициент финансового левериджа;

ЗК — заемный капитал (долгосрочный и краткосрочный);

СК — собственный капитал.

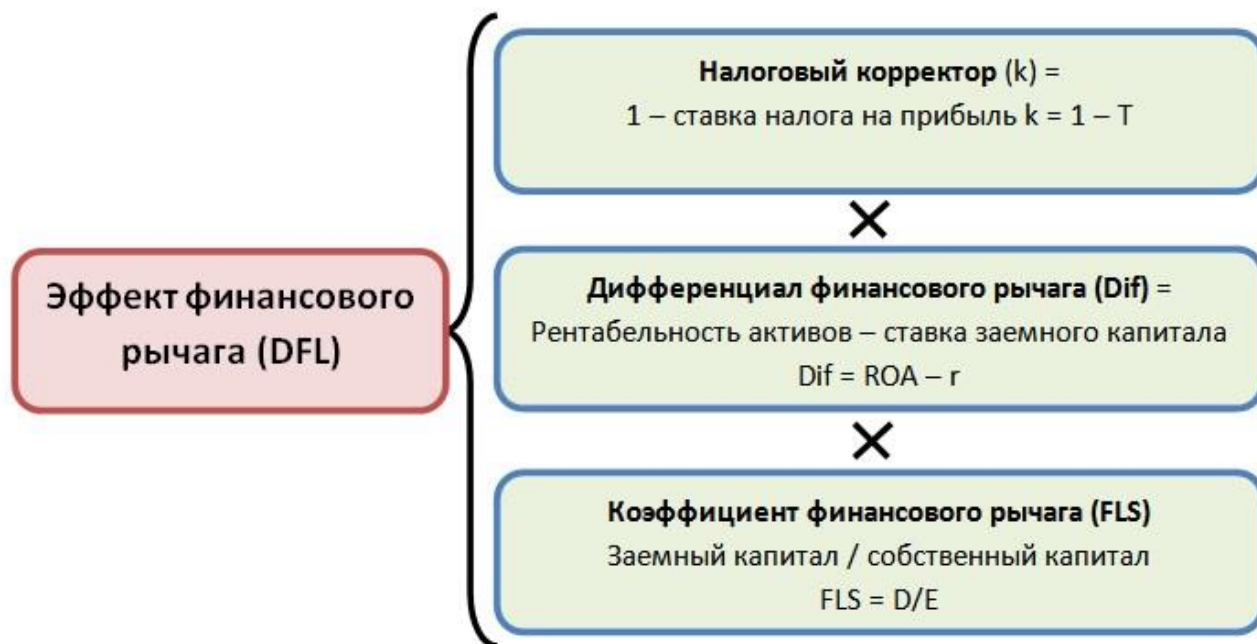
Данная формула также отражает финансовые риски предприятия. Оптимальное значение коэффициента колеблется в пределах 0,5–0,8. При подобных показателях возможно максимальное увеличение прибыли при минимальных рисках.

Для некоторых организаций (торговых, банковской сферы) допустимо более высокое его значение, при условии что у них есть гарантированный поток поступления денежных средств.

Чаще всего при определении уровня значения коэффициента используют не балансовую (бухгалтерскую) стоимость собственного капитала, а рыночную. Полученные в этом случае показатели будут наиболее точно отражать сложившуюся ситуацию.

При использовании финансового рычага нельзя не учитывать эффект финансового левериджа. Этот показатель является отражением уровня дополнительной прибыли на собственный капитал предприятия с учётом различной доли использования кредитных средств. Зачастую при его расчёте используется формула:

**Эффект финансового рычага** — это приращение рентабельности собственных средств, получаемое при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту.



$$\text{ЭФЛ} = (1 - \text{Снп}) \times (\text{КВРа} - \text{ПК}) \times \text{ЗК/СК},$$

где

- **ЭФЛ** - эффект финансового левериджа, %;
- **Снп** - ставка налога на прибыль, которую выражают десятичной дробью;
- **КВРа** - коэффициент валовой рентабельности активов (характеризуется отношением валовой прибыли к средней стоимости активов), %;
- **ПК** - средний размер процентов по кредиту, которые уплачивает предприятие за использование привлечённого капитала, %;
- **ЗК** - средняя сумма используемого привлечённого капитала;
- **СК** - средняя сумма собственного капитала предприятия.

#### Задачи для решения

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ коэффициентов финансового рычага. Сделать выводы.

#### Практическая работа №10 Проведение анализа состава и динамики собственного капитала организации

**Цель занятия:** научиться проводить анализ эффективности использования собственного капитала организации.

**Знания:**

- процедуры анализа бухгалтерского баланса;
- порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса;

**Умения:**

- проводить расчет и анализ состава и динамики показателей

## Теоретический материал

Собственный капитал – это совокупность всех средств организации, находящихся в ее собственности. Собственный капитал организации используется для формирования доли активов. Им организация может оперировать при совершении сделок без каких-либо условий, иными словами это раздел бухгалтерского баланса, отражающий остаточное требование учредителей (участников) к созданному ими юридическому лицу.

Собственный капитал организации согласно РСБУ состоит из:

- уставного капитала;
- нераспределенной прибыли;
- добавочного капитала;
- резервов.

Анализ собственного капитала проводится с использованием показателей, объединенных в следующие группы:

### 1. Показатели финансовой устойчивости

1.1 Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала), показывающий долю собственного капитала в источниках организации.

1.2 Коэффициент маневренности собственного капитала, показывающий, какая часть собственного капитала вложена в оборотные активы организации.

1.3. Коэффициент финансирования. Показывает обеспеченность заемных средств собственными источниками.

1.4 Коэффициент финансового левериджа. Показывает, сколько приходится на рубль собственных средств заемных источников.

### 2. Показатели движения и структуры собственного капитала

#### 2.1 Доля уставного капитала в собственных источниках:

$$Дук = УК/СК$$

Показывает, какую долю в собственном капитале составляет уставный капитал.

#### 2.2 Доля нераспределенной прибыли в собственных источниках:

$$Днп = НП/СК$$

Показывает, какую долю в собственном капитале составляет нераспределенная прибыль.

#### 2.3 Темп устойчивого роста:

$$Дур = [(ЧП-Д)/СК]*100\%$$

Показывает темпы развития (темпы роста собственного капитала).

где УК - уставный капитал, НП - нераспределенная прибыль, ЧП - чистая прибыль, Д - дивиденды.

### 3. Показатели эффективности использования собственного капитала

#### 3.1 Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

#### 3.2 Длительность оборота собственного капитала, в днях

3.3 Рентабельность собственного капитала. Показывает отдачу в виде чистой прибыли с каждого рубля собственного капитала

Анализ собственного капитала имеет следующие основные цели:

- выявить основные источники формирования собственного капитала и определить последствия их изменений для финансовой устойчивости предприятия;
- определить правовые, договорные и финансовые ограничения в распоряжении текущей и не распределенной прибылью;
- оценить приоритетность прав получения дивидендов;
- выявить приоритетность прав собственников при ликвидации предприятия.

Анализ состава статей собственного капитала позволяет выявить его основные функции:

- обеспечение непрерывности деятельности;
- гарантия защиты капитала, кредитов и возмещения убытков;
- участие в распределении полученной прибыли;
- участие в управлении предприятием.

Для анализа состава и движения собственного капитала используются коэффициенты поступления и выбытия, рассчитываемые по формулам:

$$Кп = \text{Поступило} / \text{Остаток на конец периода};$$

$$Кв = \text{Выбыло} / \text{Остаток на конец периода}$$

где, Кп – коэффициент поступления, Кв – коэффициент выбытия.

### *Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ состава и динамики собственного капитала организации. Сделать выводы.

## **Практическая работа №11 Расчет величины чистых активов и оценка динамики показателя**

*Цель занятия:* научиться рассчитывать величину чистых активов организации.

*Знания*

- порядок расчета финансовых коэффициентов для оценки платежеспособности;

*Умения*

- рассчитывать показатели динамики финансовых коэффициентов и показателей

### **Теоретический материал**

**Чистые активы** совокупность имущественных ценностей (активов) предприятия, сформированных за счет собственного капитала.

**Чистые активы** показывают балансовую стоимость имущества организации, уменьшенную на сумму ее обязательств, (Письмо Минфина России от 24.08.2004 г. №03-03-01-04/1/10). Иными словами, чистые активы – это нетто-активы организации, не обремененные обязательствами.

Общая формула расчета чистых активов:

$$K_{\text{ча}} = \text{общая сумма всех активов предприятия по балансовой стоимости} - \text{общая сумма используемого заемного капитала предприятия.}$$



Формула расчета по данным бухгалтерского баланса:

$$K_{\text{ча}} = (\text{стр.1600} - 3У) - (\text{стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр.1530})$$

где **стр.1600, стр.1400, стр.1500, стр.1530** - строки Бухгалтерского баланса (форма №1),

**3У** - задолженность учредителей по взносам в уставной капитал



### Задачи для решения

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ величины чистой прибыли организации. Сделать выводы.

## Практическая работа №12 Проведение анализа движения денежных средств организации

*Цель занятия:* научиться проводить анализ бухгалтерской отчетности «Отчет о движении денежных средств»

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса;

*Умения:*

- проводить анализ денежных потоков организации

### Теоретический материал

Основным источником поступления денежных средств предприятия являются выручка от реализации продукции и прибыль. Абсолютная величина этих показателей, а также их динамика за отчетный период характеризуют эффективность деятельности предприятия. Под выручкой от реализации понимается учетный доход от обычной и других видов деятельности предприятия за отчетный период. Под прибылью понимается разность между учетными доходами и начисленными расходами, связанными с производством и сбытом продукции. Прибыль выражает чистый доход, полученный предприятием за

отчетный период, и признается после реализации продукции а не в момент поступления выручки от реализации. Затраты, относимые на себестоимость продукции, также признаются только после ее реализации. Величина прибыли является объектом манипулирования с помощью методов бухгалтерского учета, с помощью которых можно завысить или понизить показатель прибыли отчетного периода. По этим причинам прибыль отражает только прирост авансированной стоимости, что характеризует эффективность управления предприятием, но не отражает фактического наличия денежных средств, доступных для расходования.

В то же время предприятию необходимо не только иметь свободные денежные средства для погашения текущих обязательств, но и вести учет их реального поступления и расходования. Свободные денежные средства являются наиболее ограниченным ресурсом, особенно в условиях переходной экономики, и финансовое состояние предприятия во многом зависит от их наличия в достаточном объеме и эффективного использования. Движение денежных средств отражает показатель потока денежных средств (денежного потока), в составе которого выделяют:

- 1) приток денежных средств, отражающий их поступление;
- 2) отток денежных средств, отражающий их расходование;
- 3) чистый поток денежных средств, отражающий разницу между их притоком и оттоком.

Денежный поток отражает движение всех денежных средств, в том числе тех, которые не учитываются при расчете прибыли: капитальные вложения, налоги, штрафы, долговые выплаты кредиторам, заемные и авансированные средства.

Общее изменение остатка денежных средств за период( $\Delta D$ ):

Изменение остатка денежных средств по текущей деятельности( $\Delta D^{тек}$ ):

$$\Delta D^{тек} = \begin{array}{cc} \text{Поступления по текущей} & \text{Направления по текущей} \\ \text{деятельности} & \text{деятельности.} \end{array} -$$

Изменение остатка денежных средств по инвестиционной деятельности( $\Delta D^{инв}$ ):

$$\Delta D^{инв} = \begin{array}{cc} \text{Поступления по инвест.} & \text{Направления по инвест.} \\ \text{деятельности} & \text{деятельности.} \end{array} -$$

Изменение остатка денежных средств по финансовой деятельности ( $\Delta D^{фин}$ ):

$$\Delta D^{фин} = \begin{array}{cc} \text{Поступления} & \text{Направления по} \\ \text{по фин.деятельности} & \text{фин.деятельности} \end{array} -$$

Величина денежных средств, оставшаяся на расчетном счете ( $D_{p/c}$ ):

$$D_{p/c} = \Delta D^{тек} + \Delta D^{инв} + \Delta D^{фин}.$$

### Задачи для решения

Задание: необходимо заполнить таблицу, сделать выводы.

Наименование показателя	Предыдущий период		Текущий период	
	Сумма, тыс.руб.	Структура, %	Сумма, тыс.руб.	Структура, %
Остаток денежных средств на начало периода	5013	—	1318	—
Движение денежных средств по текущей деятельности:				
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	414932		591799	

Прочие доходы	8976		6627	
Итого приток		100,0		100,0
Денежные средства, направленные:		100,0		100,0
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	279683		422763	
на оплату труда	55696		70949	
на выплату дивидендов, процентов	741		774	
на расчеты по налогам и сборам	42535		49712	
отчисления в государственные внебюджетные фонды	20716		25339	
прочие расходы	20403		25039	
<b>Чистые денежные средства от текущей деятельности</b>		–		–
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	584		1869	
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	–	–	–	–
Полученные дивиденды	–	–	–	–
Полученные проценты	–	–	–	–
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	–	–	–	–
Итого по притоку		100,0		100,0
Приобретение дочерних организаций	–	–	–	–
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	20070		20934	
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	–	–	–	–
Займы, предоставленные другим организациям	–	–	–	–
Итого по оттоку		100,0		100,0
<b>Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		–		–
Движение денежных средств по финансовой деятельности:				
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	–	–	–	–
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	56049		92333	
Итого по притоку		100,0		100,0
Погашение займов и кредитов (без процентов)	44392		74752	
Погашение обязательств по финансовой аренде	–	–	–	–
Итого по оттоку		100,0		100,0
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>		–		–
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		–		–

### Практическая работа №13 Расчет и анализ динамики значения коэффициента достаточности денежных поступлений для финансирования оборотного капитала

*Цель занятия:* научиться проводить анализ коэффициента достаточности денежных поступлений для финансирования оборотного капитала

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса;

*Умения:*

- проводить анализ коэффициента достаточности денежных поступлений для финансирования оборотного капитала

## Теоретический материал

Коэффициентный анализ денежных потоков объединяет такие показатели:

1. Коэффициент достаточности чистого денежного потока – показатель, определяющий достаточность создаваемого организацией чистого денежного потока с учетом финансируемых потребностей:

$$K_{\text{ддп}} = \frac{ДП_{\text{ч}}}{B_{\text{зк}} + \Delta Z + Д},$$

где  $ДП_{\text{ч}}$  – чистый денежный поток за анализируемый период;

$B_{\text{зк}}$  – выплаты по долго- и краткосрочным кредитам и займам за анализируемый период;  $Д$  – дивиденды, выплаченные собственникам организации за анализируемый период;  $\Delta Z$  – прирост остатков материальных оборотных активов за анализируемый период.

2. Коэффициент эффективности денежных потоков используется в качестве обобщающего показателя:

$$K_{\text{эдп}} = \frac{ДП_{\text{ч}}}{ДП_0},$$

где  $ДП_0$  – отток денежных средств за анализируемый период.

3. Коэффициент реинвестирования – один из частных показателей эффективности денежных потоков организации:

$$K_{\text{реин.}} = \frac{ДП_{\text{ч}} - Д}{\Delta BA},$$

где  $\Delta BA$  – приток внеоборотных активов, связанный с произведенными организацией затратами за анализируемый период.

4. Коэффициенты ликвидности денежного потока рассчитываются для оценки синхронности формирования различных видов денежных потоков по отдельным временным интервалам (месяц, квартал) внутри рассматриваемого периода (года) по формуле

$$K_{\text{ддл}} = \frac{ДП_{\text{ч}} - \Delta ДС}{ДП_0},$$

где  $\Delta ДС$  – приращение остатков денежных средств за анализируемый период.

Оценка эффективности использования денежных средств производится также с помощью различных коэффициентов рентабельности:

1. Коэффициент рентабельности положительного денежного потока в анализируемом периоде:

$$P_{\text{дп}} = \frac{П_{\text{ч}}}{ДП},$$

где  $П_{\text{ч}}$  – чистая прибыль, полученная за анализируемый период;

$ДП$  – положительный денежный поток за анализируемый период.

2. Коэффициент рентабельности среднего остатка денежных средств в анализируемом периоде:

$$P_{\text{дп}} = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{ДП}}$$

где ДП – средняя величина остатков денежных средств за анализируемый период.

3. Коэффициент рентабельности чистого потока денежных средств в анализируемом периоде:

$$P_{\text{дп}} = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{ДП}_{\text{ч}}}$$

Отдельно рассматриваются показатели рентабельности денежных потоков по видам деятельности:

1. Коэффициент рентабельности денежного потока по текущей деятельности – отношение прибыли от продаж за анализируемый период к положительному денежному потоку по текущей деятельности.

2. Коэффициент рентабельности денежного потока по инвестиционной деятельности в анализируемом периоде – отношение прибыли от инвестиционной деятельности к положительному денежному потоку по инвестиционной деятельности за анализируемый период.

3. Коэффициент рентабельности денежного потока по финансовой деятельности в анализируемом периоде – отношение прибыли от финансовой деятельности к положительному денежному потоку по финансовой деятельности за анализируемый период.

Перечисленные коэффициенты целесообразно анализировать в динамике.

#### *Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ динамики значения коэффициента достаточности денежных поступлений для финансирования оборотного капитала организации. Сделать выводы.

### **Практическая работа №14 Проведение анализа состава и структуры дебиторской и кредиторской задолженности**

*Цель занятия:* научиться проводить анализ дебиторской и кредиторской задолженности

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса.

*Умения:*

- проводить анализ дебиторской и кредиторской задолженностей

## Теоретический материал

Большое внимание при анализе активов должно быть уделено дебиторской задолженности, так как она является важной частью оборотных средств. Дебиторская задолженность – это суммы, причитающиеся от покупателей и заказчиков. Ее доля в оборотных средствах средней российской организации составляет обычно не менее 20 - 30 %.

На уровень дебиторской задолженности влияют многие факторы: вид товаров, емкость рынка, степень насыщенности рынка данными товарами, принятая в организации система расчетов, платежеспособность покупателей и заказчиков и др. К значительному росту неоправданной дебиторской задолженности ведут несоблюдение договорной и расчетной дисциплины и несвоевременное предъявление претензий по возникающим долгам.

Одним из источников заемных средств организации является кредиторская задолженность, то есть сумма краткосрочных обязательств перед поставщиками, работниками по оплате труда, бюджетом и других финансовых обязательств. Она возникает, как правило, вследствие существующей системы расчетов между организациями, когда долг одной организации другой погашается по истечении определенного периода, и в тех случаях, когда организация сначала отражает у себя в учете возникновение задолженности, а по истечении определенного времени погашает ее. Кроме того, кредиторская задолженность является следствием несвоевременного выполнения организацией своих обязательств.

Объем, качественный состав и движение кредиторской задолженности характеризуют состояние платежной дисциплины, которая в свою очередь свидетельствует о степени стабильности финансового состояния организации.

Пример решения:

### Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатели	Предыдущий период	Текущий период	Изменение (+, –)
Выручка от продаж, тыс. руб.	563089	701605	+138616
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	35587	43138	+7551
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	–	–	–
Общая величина текущих активов, тыс. руб.	110796	132436	+21640
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз (стр.1 / стр.2)	15,82	16,26	+0,44
Период погашения дебиторской задолженности, дни (365 / стр. 4)	23,0	22,4	–0,6
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	32,1	32,6	+0,5
Доля просроченной дебиторской задолженности в общем объеме задолженности, %	–	–	–

### Расчет рационального соотношения заемных и собственных средств с учетом оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	На начало периода	На конец периода
1. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	35587	43138
2. Кредиторская задолженность, тыс. руб.	42117	42632
3. Выручка от продаж товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.,(Ф 2)	563089	701605
4. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, (Ф 2),	530234	651627

тыс. руб.		
5. Однодневный объем выручки, тыс. руб., (стр. 3 / $D_n$ )	1542,7	1922,2
6. Однодневная себестоимость продукции, тыс. руб., (стр. 4 / $D_n$ ), где $D_n$ - длительность анализируемого периода, дн.	1452,7	1785,3
7. Капитал и резервы (Ф-1), тыс. руб.	178691	195703
8. Прибыль до налогообложения (Ф-2 стр. 140), тыс. руб.	23942	29729
9. Оборачиваемость задолженности, дн.		
а) дебиторской, (стр. 1 / стр. 5)	23,1	22,4
б) кредиторской, (стр. 2 / стр. 6)	29,0	23,9
10. Необходимый краткосрочный кредит, тыс. руб., (стр.9а – стр.9б) * стр.6	-8570,9	-2678,0
11. Свободные средства в обороте, тыс. руб., (стр.9б – стр.9а) * стр.5	9101,9	2883,3
12. Проценты за кредит, тыс. руб.	–	–
13. Свободная прибыль, тыс. руб., (стр.8 – стр.12)*(1-0,20)	18196	22594
14. Необходимые собственные средства, тыс. руб., (стр. 7 – стр.11)	169589,1	192819,7
15. Необходимые заемные средства, тыс. руб., (стр. 2 + стр.10)	33546,1	39954,0
16. Рациональное соотношение заемных и собственных средств, (стр.15 / стр.14)	0,198	0,207
17. Рентабельность капитала, %, (стр.13 / стр.7 * 100)		

### Задачи для решения

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ динамики дебиторской и кредиторской задолженности организации. Заполнить таблицы, сделать выводы.

#### Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатели	Предыдущий период	Текущий период	Изменение (+, –)
Выручка от продаж, тыс. руб.			
Дебиторская задолженность, тыс. руб.			
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.			
Общая величина текущих активов, тыс. руб.			
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз			
Период погашения дебиторской задолженности, дни			
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %			
Доля просроченной дебиторской задолженности в общем объеме задолженности, %			

#### Расчет рационального соотношения заемных и собственных средств с учетом оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	На начало периода	На конец периода
1. Дебиторская задолженность, тыс. руб.		
2. Кредиторская задолженность, тыс. руб.		
3. Выручка от продаж товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.		
4. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.		
5. Однодневный объем выручки, тыс. руб.		
6. Однодневная себестоимость продукции, тыс. руб.		

7. Капитал и резервы, тыс. руб.		
8. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.		
9. Оборачиваемость задолженности, дн. а) дебиторской б) кредиторской		
10. Необходимый краткосрочный кредит, тыс. руб., (стр.9а – стр.9б) * стр.6		
11. Свободные средства в обороте, тыс. руб.		
12. Проценты за кредит, тыс. руб.		
13. Свободная прибыль, тыс. руб.		
14. Необходимые собственные средства, тыс. руб.,		
15. Необходимые заемные средства, тыс. руб.,		
16. Рациональное соотношение заемных и собственных средств,		
17. Рентабельность капитала, %,		

### **Практическая работа №15 Проведение анализа состава и структуры амортизируемого имущества. Расчет показателей эффективности использования основных средств**

*Цель занятия:* научиться проводить анализ состава, структуры и показателей эффективности использования амортизируемого имущества

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса.

*Умения:*

- анализировать состав и структуру амортизируемого имущества.

### **Теоретический материал**

К амортизируемому имуществу организации относятся нематериальные активы, основные средства и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. Источниками информации для анализа являются бухгалтерский баланс, приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5, раздел 3) и бухгалтерские справки.

Анализ основных средств включает: анализ структурной динамики основных средств; анализ воспроизводства и оборачиваемости; анализ эффективности использования; анализ эффективности затрат на содержание и эксплуатацию оборудования.

Обобщенную картину процесса движения и обновления основных средств в разрезе классификационных групп можно представить по данным раздела 2 формы Пояснений. Движение и состояние основных средств организации характеризуют следующие расчетные показатели:



**коэффициент износа основных средств:**

$$K_{из} = \frac{\text{Амортизация основных средств}}{\text{Первоначальная стоимость основных средств}} ;$$

**коэффициент годности основных средств:**

$$K_{г} = 1 - K_{из} ;$$

**коэффициент обновления** (по форме № 5):

$$K_{об} = \frac{\text{Поступило новых средств}}{\text{Остаток основных средств на конец периода}} ;$$

**срок обновления основных средств (лет)** (по форме № 5):

$$T_{обн} = \frac{\text{Стоимость основных средств на начало периода}}{\text{Стоимость поступивших основных средств}} ;$$

**коэффициент интенсивности обновления** (по форме № 5):

$$K_{инт} = \frac{\text{Стоимость основных средств, поступивших за год}}{\text{Стоимость основных средств, выбывших за год}} ;$$

**коэффициент выбытия** (по форме № 5):

$$K_{в} = \frac{\text{Выбыло основных средств}}{\text{Остаток основных средств на начало периода}} ;$$

**коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе организации:**

$$K_{рс} = \frac{\text{Среднегодовая восстановительная стоимость основных средств}}{\text{Среднегодовая стоимость имущества}} ;$$

Кроме того, для анализа основных средств производственных предприятий используются показатели, характеризующие эффективность их использования, такие как фондоотдача ( $\Phi_0$ ), фондоемкость ( $\Phi_e$ ), фондовооруженность ( $\Phi_v$ ), фондорентабельность ( $K_\Phi$ ), относительная экономия основных средств:

$$\Phi_0 = \frac{\text{Стоимость выпущенной продукции}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}} ;$$

$$\Phi_e = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Стоимость выпущенной продукции}} ;$$

$$\Phi_v = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Численность рабочих}} ;$$

$$R_\Phi = \frac{\text{Прибыль от продажи продукции}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}} \times 100\% .$$

Использование основных фондов признается эффективным, если относительный прирост физического объема продукции или прибыли превышает относительный прирост стоимости основных средств за анализируемый период.

#### *Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ динамики показателей состояния и движения основных средств организации. Заполнить

таблицу показателей эффективности использования основных средств организации. Заполнить таблицы, сделать выводы.

Таблица 1 - Эффективность использования нематериальных активов предприятия, тыс. руб.

Показатель	20__ г.	20__ г.	Темп роста, %
Среднегодовая стоимость нематериальных активов			
Выручка от продажи продукции (работ, услуг)			
Чистая прибыль отчетного периода			
Доходность нематериальных активов (стр. 3: стр.1), руб.			
Оборачиваемость нематериальных активов, оборотов (стр.2: стр.1)			
Рентабельность продажи продукции, % (стр.3: стр.2)			

Таблица 2 - Анализ состояния и движения основных средств предприятия за 20\_\_ - 20\_\_ годы

Показатель	20__ г.		20__ г.		Отклонение		Темп роста, %
	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд.вес, %	Суммы, тыс.руб.	Уд.веса, %	
1.Первоначальная стоимость основных средств		100		100		100	
В том числе: 1.1 активная часть							
2.Поступило основных средств							
3.Выбыло основных средств							
4.Стоимость на конец периода							
5.Остаточная стоимость основных средств							
6.Средняя за год амортизация							
7.Коэффициент		-		-		-	

износа, %							
8.Коэффициент годности, %		-		-		-	
9.Коэффициент обновления, %		-		-		-	
10.Коэффициент выбытия, %		-		-		-	
11.Коэффициент интенсивности использования		-		-		-	
12.Срок обновления, лет		-		-		-	
13.Уровень технического оснащения, %		-		-		-	

Таблица 3 - Эффективность использования основных средств предприятия

Показатель	20 _г.	20 _г.	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
1.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб				
2.Выручка от продажи продукции (стоимость продукции), тыс.руб.				
3.Прибыль от продажи продукции, тыс.руб.				
4.Среднесписочная численность работников, чел.				
5.Коэффициент фондоотдачи				
6.Коэффициент фондоемкости				
7.Коэффициент фондовооруженности				
8.Коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе, %				
9.Фондорентабельность,%				
10.Относительная экономия				

использования основных средств				
--------------------------------	--	--	--	--

## Практическая работа №16 Проведения анализа эффективности использования материальных ресурсов

*Цель занятия:* научиться проводить анализ эффективности использования материальных ресурсов предприятия

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса.

*Умения:*

- проводить анализ показателей эффективности использования материальных ресурсов предприятия.

### Теоретический материал

Оценка эффективности использования материальных ресурсов осуществляется при помощи различных показателей.

Наибольшее распространение получили показатели, в расчете которых используется сумма материальных затрат, а не материальных ресурсов. Это обусловлено тем, что в процессе потребления материальных ресурсов происходит их трансформация в материальные затраты или, другими словами, в широком смысле стоимость использованных, израсходованных материальных ресурсов выражается материальными затратами, а уровень их расходования в производстве – показателями, исчисленными исходя из суммы материальных затрат.

**Для характеристики эффективности использования материальных ресурсов** применяют следующие показатели. Показатели и формулы, по которым они рассчитываются:

1. **Материалоотдача (МОТ)** – характеризует отдачу материала, т.е. сколько произведено продукции с каждого рубля, потребленных материальных ресурсов (сырья, материалов, топлива, энергии и т.д.).

$$\text{МОТ} = \text{В}_{\text{рп}} : \text{МЗ}$$

2. **Материалоемкость (МЕ)** – показывает, сколько материальных затрат необходимо произвести или фактически приходится на производство единицы продукции.

$$\text{МЕ} = \text{МЗ} : \text{В}_{\text{рп}}$$

3. **Коэффициент соотношения роста объема производства и материальных затрат** – характеризует в относительном выражении динамику материалоотдачи и одновременно раскрывает факторы ее роста.

$$\text{КQ,МЗ} = iQ : i \text{ МЗ},$$

где:  $iQ$  – индекс валовой продукции;

i МЗ – индекс материальных затрат.

4. Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции (dMЗ):

$$dMЗ = MЗ : c/c,$$

где: c/c – полная себестоимость произведенной продукции, тыс.руб.

Динамика этого показателя характеризует изменение материалоемкости продукции.

Пример решения задачи:

Показатели	Обозначение	Источник информации или алгоритм расчета	2015	2016	2017
1. Выручка от реализации, тыс.руб.	рп	ф.№2, стр.010	79367	170116	215223
2. Материальные затраты, тыс.руб.	МЗ	ф.№5, стр.610	45968	76501	90075
3. Материалоотдача, руб./руб.	МОТ	Врп : МЗ	1,72	2,22	2,39
4. Материалоемкость, руб./руб.	МЕ	МЗ : Врп	0,579	0,449	0,418
5. Индекс валовой продукции	iQ	Врп 1: Врп0	—	2,14	1,27
6. Индекс материальных затрат	i МЗ	МЗ1 : МЗ0	—	1,664	1,118
7. Коэффициент соотношения темпов объема производства и материальных затрат	KQ,МЗ	iQ : i МЗ	—	1,29	1,136
8. Полная себестоимость произведенной продукции, тыс.руб.	c/c	ф.№2, стр.020	70556	152127	183485
9. Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции	dMЗ	МЗ : c/c	0,65	0,5	0,49

**Выводы:** Из таблицы видно, что материалоемкость продукции в 2016 г. сократилась по сравнению с 2017 г. и даже стала ниже уровня 2015 г. Этот факт расценивается как положительный, так как он означает, что сумма материальных затрат на производство снижалась более быстрыми темпами, чем падал объем производства. Основной причиной такого резкого снижения материалоемкости является внедрение в 2016 г. большого числа новых технологий с целью сокращения расхода сырья и материалов.

*Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ динамики показателей эффективности использования материальных ресурсов организации. Для расчетов необходимо использовать отчетность как минимум двух предприятий. Сделать выводы.

Показатели	Обозначение	Источник информации или алгоритм расчета	2015	2016	2017
1. Выручка от реализации, тыс.руб.	рп	ф.№2, стр.010			
2. Материальные затраты, тыс.руб.	МЗ	ф.№5, стр.610			
3. Материалоотдача, руб./руб.	МОТ	Врп : МЗ			
4. Материалоемкость, руб./руб.	МЕ	МЗ : Врп			
5. Индекс валовой продукции	iQ	Врп 1: Врп0			
6. Индекс материальных затрат	i МЗ	МЗ1 : МЗ0			
7. Коэффициент соотношения темпов объема производства и материальных затрат	KQ,МЗ	iQ : i МЗ			
8. Полная себестоимость произведенной продукции, тыс.руб.	с/с	ф.№2, стр.020			
9. Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции	dМЗ	МЗ : с/с			

### Практическая работа №17 Проведение анализа использования трудовых ресурсов

*Цель занятия:* научиться проводить анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса.

*Умения:*

- проводить анализ показателей эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.

### Теоретический материал

Структура персонала зависит от особенностей производства, номенклатуры изделий и масштабов производства. Удельный вес каждой категории работающих меняется с развитием техники, технологии, организации производства. Совершенствование техники, технологии, организации производства приводит к изменению соотношения основных и вспомогательных рабочих. Удельный вес основных рабочих возрастает, а вспомогательных – сокращается.

Сравнивая фактическую численность персонала с потребностью в рабочей силе (плановой численностью) и с численностью предыдущего периода по категориям работников,

определяют обеспеченность предприятия работниками, а так же изменение их численности по сравнению с предыдущим периодом.

Недостаток рабочей силы порождает отступление от установленной технологии. Излишек рабочей силы приводит к недогрузке рабочих, использованию рабочей силы не по назначению, к снижению производительности труда.

Существенной предпосылкой роста производительности труда и эффективности производства является стабильность состава кадров. Изменение в составе рабочих по возрасту, стажу работы и образованию происходит вследствие движения рабочей силы.

Движение рабочей силы и его динамика являются важнейшим объектом анализа трудовых ресурсов предприятия.

Изменение численности работающих, связанное с их приемом и увольнением, независимо от причин выбытия и источников пополнения, называют оборотом рабочей силы. Для оценки качества работы с кадрами используется система показателей, характеризующих движение рабочей силы и детализирующих особенности этого оборота. Для характеристики движения рабочей силы рассчитывают и анализируют динамику следующих показателей:

– Коэффициент оборота по приему рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{о.прием.}} = N_{\text{пр}} / N_{\text{ппп}}$$

Где  $N_{\text{пр}}$  – число принятых за период;

$N_{\text{ппп}}$  – среднесписочное число работающих за тот же период.

– Коэффициент оборота по выбытию можно определить по формуле:

$$K_{\text{в}} = N_{\text{ув.}} / N_{\text{ппп}}$$

где  $N_{\text{ув.}}$  – число выбывших за период

– Коэффициент текучести кадров рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{т.к.}} = N_{\text{с.ж.}} / N_{\text{ппп}}$$

где  $N_{\text{с.ж.}}$  – число выбывших по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины.

– Коэффициент постоянства кадров определяется по формуле:

$$K_{\text{п.к}} = N_{\text{впв}} / N_{\text{ппп}}$$

где  $N_{\text{впв}}$  – число работников, проработавших весь период.

Важнейшим оценочным показателем эффективности кадровой политики является коэффициент постоянства кадров. Оборот рабочей силы снижает эффективность использования рабочей силы в производстве. Вновь принятых рабочих необходимо адаптировать к конкретным условиям работы на данном производстве. В данном случае возникает необходимость обучения работников, однако в связи с увольнением работников предприятие несет потери, связанные с ранее понесенными затратами на обучение персонала.

Анализ эффективности использования персонала предприятия – большое значение для оценки эффективности использования трудовых ресурсов на предприятии имеет показатель рентабельности персонала. Он рассчитывается по формуле:

$$R = (P_{\text{р}} / ЧР) \times 100;$$

где  $R$  – рентабельность персонала;

$P_{\text{р}}$  – прибыль от реализации продукции и услуг,

$ЧР$  – средняя численность рабочих.

### ***Пример решения задачи:***

В базовом году среднесписочная численность работников на предприятии составляла 710 человек. В этом году общее количество уволенных с работы на предприятии равен 30 человек, в том числе по собственному желанию - 10 человек. На работу приняли 15 человек. Рассчитать коэффициенты движения кадров на предприятии

### **Решение**

Движение кадров на предприятии вычисляется с помощью коэффициента оборота рабочей силы по приему, коэффициента оборота рабочей силы по увольнению, коэффициента текучести

1. Определяем коэффициент приема кадров:

$$K_{np} = \frac{Ч_{np}}{Ч} * 100\%$$

$$K_{np} = (15/710) * 100\% = 2,1\%$$

2. Определим коэффициент выбытия кадров:

$$K_{\text{в}} = \frac{Ч_{\text{ув}}}{Ч} * 100\%$$

$$K_{\text{в}} = (30/710) * 100\% = 4,6\%$$

3. Определим коэффициент текучести кадров:

$$K_{\text{тек}} = \frac{Ч_{\text{ув}}^1}{Ч} * 100,$$

$$K_{\text{тек}} = (10/710) * 100\% = 1,4\%$$

### *Задачи для решения*

#### **Задача 1.**

В строительной организации на начало года общая численность работающих составила – 280 человек. В течение года уволено 23 человека, т.ч. по собственному желанию: в марте – 7, в апреле – 6, в сентябре – 10. Вновь принято: в мае – 9, в июне – 6, в июле – 12, в октябре – 11. Определить среднесписочную численность работников, а также показатели движения кадров в организации. Сделать вывод.

#### **Задача 2.**

В СМО на начало отчетного года общая численность работающих составила – 190 человек. В течение года уволено 29 человек (в марте – 12, в мае – 8, в октябре – 9). Вновь принято 35 человек (в мае – 5, в июне – 12, в июле – 10, в ноябре – 8). Определить среднесписочную численность работников, а также коэффициенты приема и выбытия кадров. Сделать вывод.

#### **Задача 3.**

В СМО численность работающих на начало года составила – 245 человек. В течение года уволено всего 42 человека, в том числе по собственному желанию 28 человек, за нарушение трудовой дисциплины 3 человека. Вновь принято за этот же период 34 человека. Определить показатели движения кадров в строительной организации. Сделать вывод.

#### **Задача 4.**

Определить среднегодовую численность работников, а также коэффициенты приема и выбытия кадров СМО на планируемый период по следующим данным: численность работников на начало планируемого года – 268 человек. В планируемом году предусмотрено: с учетом увеличившегося объема работ принять на работу в марте – 14 человек; в результате снижения трудоемкости сократить штат в октябре на 6 человек. В отчетном периоде коэффициент оборота по приему составил 34%, коэффициент оборота по выбытию – 65%, коэффициент текучести кадров – 54%. Сделать вывод.

#### **Задача 5.**

В СМО численность работающих на начало 2016 года составила – 226 человек. В течение года уволено по различным причинам 48 человек, в т.ч. по собственному желанию



24 человека, за нарушение трудовой дисциплины 4 человека. Вновь принято за этот же период 32 человека. В 2017 году уволено по различным причинам 13 человек, в т.ч. за нарушение трудовой дисциплины 3 человека. За этот же период принято 4 человека. Прибыль от реализации продукции в 2016 году составила 483 000 рублей, а в 2017 году прибыль составила 673 тыс. рублей. Определить показатели состояния кадров в СМО. Сделать вывод.

### **Практическая работа №18 Проведения анализа затрат на производство и реализацию продукции**

*Цель занятия:* научиться проводить анализ затрат на производство и реализацию продукции

*Знания:*

- методы финансового анализа;
- виды и приемы финансового анализа;
- процедуры анализа бухгалтерского баланса.

*Умения:*

- проводить анализ себестоимости продукции

### **Теоретический материал**

В целом себестоимость продукции складывается из материальных затрат, затрат на выплату заработной платы рабочим и комплексных статей расходов. Увеличение или уменьшение расходов по каждому элементу вызывает или удорожание, или снижение себестоимости товаров. Поэтому при анализе надлежит проверить затраты сырья, материалов, топлива и электроэнергии, затраты на заработную плату, цеховые, общезаводские и другие расходы.

Главными задачами анализа материальных затрат как важнейшего слагаемого себестоимости товаров являются:

- выявление и измерение влияния отдельных групп факторов на отклонение затрат от плана и их изменение по сравнению с предшествующими периодами;
- выявление резервов экономии материальных затрат и путей их мобилизации.

### *Задачи для решения*

На основании бухгалтерской отчетности Приложения А провести расчет и анализ материальных затрат на производство и реализацию продукции. Для расчетов необходимо использовать отчетность трех предприятий. Сделать выводы.

## **Информационное обеспечение обучения**

### **Основные источники:**

1. Мельник, М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2020. — 208 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-425-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1042457> (дата обращения: 12.09.2022). – Режим доступа: по подписке.
2. Пономарева, Л. В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебное пособие / Л.В. Пономарева, Н.Д. Стельмашенко. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. — 224 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. - ISBN 978-5-9558-0304-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1065805> (дата обращения: 13.09.2022). – Режим доступа: по подписке.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 6-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 378 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-006707-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1150956> (дата обращения: 12.09.2022). – Режим доступа: по подписке.

### **Дополнительные источники:**

1. Елицур, М. Ю. Экономика и бухгалтерский учет. Профессиональные модули : учебник / М. Ю. Елицур, О. М. Носова, М. В. Фролова. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 200 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-00091-417-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1145177> (дата обращения: 12.09.2022). – Режим доступа: по подписке.
2. Лытнева, Н. А. Бухгалтерский учет : учебник / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 512 с. — (Профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0544-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1141780> (дата обращения: 13.09.2022). – Режим доступа: по подписке.

### **Электронные:**

- <http://www.buh.ru/document.jsp?ID=2011&print=Y>
- <http://pravo.ib.ru/> -правовой справочник бухгалтера
- <http://www.aup.ru/books/i013.htm> - электронные книги по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2015 г.


Организация: Акционерное общество "Челябинский завод металлоконструкций" (ОКПО 01395928)  
Идентификационный номер налогоплательщика: ИНН 7449010952  
Вид экономической деятельности: производство строительных металлических конструкций (код 28.11)  
Организационно-правовая форма / форма собственности: акционерное общество / частная собственность (по ОКФС 67, по ОКВЭД 16)  
Единица измерения: в тыс. рублей  
Местонахождение (адрес): 454119, Челябинская обл., Челябинск г., Новороссийская ул. 46.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
2	Основные средства	1150	649 457	580 642	588 043
	Долговые вложения в материальные ценности	1160			
3	Финансовые вложения	1170	0	700	700
	Опложенные налоговые активы	1180	945	12454	4061
2	Прочие внеоборотные активы	1190	91 588	84 509	23 955
	в т.ч. незавершенные капитальные вложения в основные средства	1191	91 588	84 509	23 955
	Итого по разделу I	1190	742 001	658 308	614 758
4	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	1 113 878	889 508	567 588
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 551	2 278	11 682
5	Дебиторская задолженность	1230	1 025 844	354 698	311 455
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240		477 013	174 800
	Долговые средства	1250	51 508	9 921	4 950
	Прочие оборотные активы	1260	228 554	198 257	84 591
	Итого по разделу II	1260	2 480 743	1 858 737	1 154 566
	<b>БАЛАНС</b>	1890	3 192 744	2 517 045	1 769 324

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (основной капитал)	1310	33 985	33 985	33 985
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Пересечение внеоборотных активов	1340	72 671	72 671	72 625
	Добавочный капитал (без пересечения)	1350			
	Резервный капитал	1360	6 797	6 797	6 797
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	892 904	776 753	513 758
	Итого по разделу III	1380	1 006 357	890 207	627 375
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410			
	Опложенные налоговые обязательства	1420	73 776	68 030	51 767
	Резервы под условные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1460	73 776	68 030	51 767
5	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	254 289	125 143	48 500
6	Кредиторская задолженность	1520	1 915 959	1 399 990	795 889
	Долгосрочные обязательства	1530			
7	Оценочные обязательства	1540	42 255	33 673	33 301
	Прочие обязательства	1550		0	0
	Итого по разделу V	1560	2 112 611	1 558 805	760 189
	<b>БАЛАНС</b>	1890	3 192 744	2 517 045	1 769 324

Руководитель:  А.Г. Сонова  
Главный бухгалтер:  Сонова И.А.  
24 февраля 2016 года



ООО Аудиторская фирма  
«ВнешнеЭкономАудит»  
Бухгалтерская (финансовая отчетность)  
проверена  
 И.А. Сонова  
24 февраля 2016 г.

**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация <b>АО "ЧЗМК"</b>	Форма по ОКУД	<b>Коды</b>		
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	<b>0710002</b>		
Вид экономической деятельности <b>производство строительных металлических конструкций</b>	по ОКПО	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>2015</b>
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Закрытое акционерное / частная собственность</b>	ИНН	<b>01398928</b>		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКВЭД	<b>7449010952</b>		
	по ОКФС	<b>28.11</b>		
	по ОКЕИ	<b>67</b>	<b>16</b>	
		<b>384</b>		

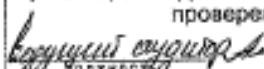
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	3 804 869	2 028 704
6	Себестоимость продаж	2120	(3 192 288)	(1 748 516)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	612 603	280 188
6	Коммерческие расходы	2210	(249 233)	(122 190)
6	Управленческие расходы	2220	(185 703)	(170 885)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	177 667	(12 887)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	12 742	18 044
	Проценты к уплате	2330	(31 051)	(10 831)
	Прочие доходы	2340	192 100	110 987
	Прочие расходы	2350	(208 883)	(90 432)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	142 575	14 881
	Текущий налог на прибыль	2410	(10 158)	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(2 131)	3 842
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(5 705)	(16 282)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(11 508)	8 387
	Прочее	2460	988	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	116 192	6 986

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не	2510	-	(154)
	Результат от прочих операций, не включаемый	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	116 192	6 832
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,034	0,002
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0,034	0,002

Руководитель  Обухов А.И. Главный бухгалтер  Сомова И.А.

24 февраля 2016 года



**ООО Аудиторская фирма**  
**«ВнешЭкономАудит»**  
Бухгалтерская (финансовая отчетность)  
проверена  
  
Коллектив

Отчет об изменениях капитала  
за 20 15 г.

Организация	АО Челябинский завод металлоконструкций	Форма по ОКУД	0710003
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31 12 2015
Вид	экономическая деятельность	по ОКПО	01305528
Организационно-правовая форма/форма собственности	акционерное общество / частная собственность	ИНН	7649010952
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКВЭД	28.11
		по ОКФС/ОКФС	12267 16
		по ОКЕИ	384

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственный капитал, выделенный участникам	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (неоткрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г. <sup>1</sup>	3100	33 984	( )	72 826	6 797	813 789	927 328
За 20 14 г. <sup>2</sup>							
Увеличение капитала - всего	3210					7 437	7 437
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	6 984	6 984
пересчета имущества	3212	x	x		x		
доход, относящийся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x		x	453	453
дополнительный выпуск акций	3214				x		
увеличение номинальной стоимости акций	3215				x		
реорганизация юридического лица	3216						

Форма 0710003-0

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственный капитал, выделенный участникам	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (неоткрытый убыток)	Итого
Увеличение капитала - всего	3220			( 154 )	( )	44 455	44 301
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x		
пересчета имущества	3222	x	x	( 154 )	x		154
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	( )	x	( 0 )	0
уменьшение номинальной стоимости акций	3224				x		
уменьшение количества акций	3225				x		
реорганизация юридического лица	3226						
дивиденды	3227	x	x	x	x	44 455	44 455
Изменение добавочного капитала	3230	x	x				x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декабря 2013 г. <sup>2</sup>	3200	33 985	( )	72 671	6 797	775 753	890 206
За 20 15 г. <sup>1</sup>							
Увеличение капитала - всего	3310					116 192	116 192
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	116 192	116 192
пересчета имущества	3312	x	x		x		
доход, относящийся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x		x	0	0
дополнительный выпуск акций	3314				x		
увеличение номинальной стоимости акций	3315				x		
реорганизация юридического лица	3316						
Увеличение капитала - всего	3320			( 0 )	( )	40	40
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x		
пересчета имущества	3322	x	x	( 0 )	x		0
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	( )	x	( 40 )	40
уменьшение номинальной стоимости акций	3324				x		
уменьшение количества акций	3325				x		
реорганизация юридического лица	3326						
дивиденды	3327	x	x	x	x	( 0 )	0
Изменение добавочного капитала	3330	x	x				x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декабря 2014 г. <sup>2</sup>	3300	33 986	( )	72 671	6 797	892 904	1 006 358

**Отчет о движении денежных средств  
за Январь - Декабрь 2015 г.**

Организация **АО "ЧЗМК"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **производство строительных металлических конструкций**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Акционерное общество / частная собственность**

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды

**0710004**

**31**

**01396928**

**7449010952**

**28.11**

**67**

**384**

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	3 765 591	2 891 296
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	3 708 527	2 816 335
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, коммиссионных и иных аналогичных платежей	4112	157	274
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	4114	-	-
прочие поступления	4119	58 907	74 687
Платежи - всего	4120	(4 222 595)	(2 568 801)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(3 123 835)	(1 636 319)
в связи с оплатой труда работников	4122	(816 377)	(507 069)
процентов по долговым обязательствам	4123	(30 194)	(10 652)
налога на прибыль организаций	4124	(45 848)	(7 881)
налогов (на имущество, на землю, НДС)	4125	(128 915)	-
прочие платежи	4129	(78 427)	(405 881)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(457 005)	322 495
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	1 927	174 800
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 927	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	174 800
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
	4215	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(73 855)	(60 303)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(73 855)	(47 992)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
	4225	-	-
прочие платежи	4229	-	(2 311)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(71 928)	124 497
Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.

<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	415 000	303 000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	415 000	303 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых	4314	-	-
	4315	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(286 001)	(271 122)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по	4322	(1)	(45 122)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других	4323	(286 000)	(226 000)
	4324	-	-
прочие платежи	4329	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	128 999	31 878
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(399 934)	478 870
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	483 934	4 950
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	81 808	483 934
Величина влияния изменений курса иностранной валюты	4490	(2 192)	114

Руководитель  Обухов  Главный бухгалтер  Сомова И.А.

24 февраля 2016 года

### 6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	за 2015 г.	за 2014 г.
Материальные затраты	5610	2 409 968	1 414 283
Расходы на оплату труда	5620	587 780	509 637
Отчисления на социальные нужды	5630	185 274	161 340
Амортизация	5640	58 973	55 083
Прочие затраты (Услуги сторонних организаций)	5650	338 784	248 819
Итого по элементам	5660	3 580 779	2 389 162
Изменение остатков (прирост [-]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5670	-	(347 591)
Изменение остатков (уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	46 423	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	3 627 202	2 041 571