

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

Т.К. Островенко, Г.Д. Гребнев

# **КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**Часть 2**

Методические рекомендации и задания для практических занятий

Рекомендовано к изданию Редакционно-издательским советом Государственного  
образовательного учреждения высшего профессионального образования  
«Оренбургский государственный университет»

Оренбург  
ИПК ГОУ ОГУ  
2010

УДК 330.1 (076.5)  
ББК 65.053Р7  
О77

Рецензенты

канд.эконом.наук, доцент, зав. кафедрой  
«Бухгалтерского учета, анализа и аудита» Оренбургского филиала ГОУ  
ВПО «РГТЭУ» М.С. Коське  
канд.эконом.наук, доцент И.В. Иванникова

**Островенко, Т.К.**

О 77      Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности.  
Ч.2: методические указания и задания к практическим  
занятиям/Т.К.Островенко, Г.Д. Гребнев; Оренбургский гос. ун-т.-  
Оренбург: ОГУ, 2010.- 49 с.

В методических рекомендациях студентам предлагаются условия заданий, источники информации в виде данных отчетности производственного предприятия, а также перечень основных вопросов, отвечая на которые студенты должны написать краткие выводы по результатам расчетов и предложить меры по улучшению бизнеса предприятия.

Методические рекомендации и задания предназначены для выполнения заданий на практических занятиях по курсу «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» для студентов очного, заочного и очно-заочного обучения по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

УДК330.1 (076.5)  
ББК 65.053 Р7

© Островенко Т.К.,  
Гребнев Г.Д., 2010  
© ГОУ ОГУ 2010

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| Введение .....  | 6  |
| 1 Анализ показателей деловой активности предприятия.....  | 8  |
| 1.1 Характеристика показателей деловой активности и их роль в современной экономике. Методические рекомендации по изучению темы.....  | 8  |
| 1.1.1 Задание 1 Проведение семинарского занятия по теме «Анализ показателей деловой активности предприятия». Работа над материалами лекций, а также конспектирование вопросов темы по предложенной преподавателем литературе и найденной студентами в публикациях специалистов..... | 9  |
| 1.1.2 Задание 2 Изучение источников информации для проведения анализа деловой активности коммерческой организации и проблемы их совершенствования .....   | 9  |
| 1.2 Проведение анализа деловой активности предприятия по показателям оборачиваемости капитала.....  | 10 |
| 1.2.1 Задание 3 По данным бухгалтерского баланса и формы №2 «Отчет о прибылях и убытках» в Приложении В рассчитать показатели оборачиваемости капитала .....  | 10 |
| 1.2.2 Задание 4 Проведение факторного анализа оборачиваемости капитала предприятия.....   | 11 |
| 1.3 Проведение анализа деловой активности по показателям прибыли .....  | 12 |
| 1.3.1 Задание 5 По данным Приложения В провести анализ темпов роста и структуры показателей прибыли предприятия. За 100 % рекомендуется взять прибыль до налогообложения.....   | 12 |
| 1.3.2 Задание 6 Проведение факторного анализа прибыли от продаж и прибыли до налогообложения.....   | 14 |
| 1.4 Проведение анализа показателей рентабельности как показателей деловой активности .....  | 15 |
| 1.4.1 Задание 7 Проведение анализа динамики показателей рентабельности.....   | 15 |

|   |    |
|---|----|
| 1.4.2 Задание 8 Проведение факторного анализа рентабельности продаж.....  | 17 |
| 1.4.3 Задание №9 Проведение факторного анализа рентабельности<br>производственных фондов (активов).....   | 17 |
| 1.5 Анализ инновационной и инвестиционной деятельности как показателей<br>деловой активности коммерческой организации.....  | 19 |
| 1.5.1 Задание 10 Рассмотрение теоретических и практических проблем<br>инновационной и инвестиционной деятельности предприятий.....  | 19 |
| 1.5.2 Задание 11 Решение задач по тестам.....   | 19 |
| 1.6 Анализ показателей налоговых издержек и налоговой нагрузки как<br>факторов деловой активности.....  | 22 |
| 1.6.1 Задание 12 Изучение источников информации для проведения анализа<br>налоговых издержек и налоговой нагрузки по данным налоговых деклараций<br>(информация о налогах дается преподавателем). Методические<br>рекомендации по выполнению задания..... | 22 |
| 1.6.2 Задание № 13 Проведение анализа динамики и структуры налоговых<br>издержек в таблице 4.12 (информация о налогах дается преподавателем).....   | 23 |
| 1.6.3 Задание 14 Проведение анализа показателей, формирующих налоговую<br>нагрузку на предприятие .....   | 24 |
| 1.6.4 Задание 15 Проведение анализа динамики показателей налоговой<br>нагрузки на бизнес предприятия и факторов, влияющих на них.....   | 25 |
| 1.6.5 Задание №16 Проведение факторного анализа налога на прибыль.....  | 27 |
| 1.6.6 Задание №17 Проведение факторного анализа НДС.....  | 27 |
| 2 Анализ финансового состояния предприятия .....  | 28 |
| 2.1 Анализ финансового состояния предприятия. Методические<br>рекомендации по изучению темы.....  | 28 |
| 2.1.1 Задание 18 Подготовка бухгалтерского баланса к анализу.....   | 29 |
| 2.1.2 Задание 19 Проведение анализа показателей финансовой устойчивости<br>предприятия.....   | 29 |
| 2.1.3 Задание 20 Проведение анализа показателей платежеспособности.....   | 32 |

|  |    |
|--|----|
| 2.1.4 Задание 21 Прогнозирование признаков финансового кризиса (банкротства) предприятия.....  | 33 |
| 2.1.5 Задание 22 Проведение факторного анализа показателя текущей ликвидности.....   | 34 |
| 2.1.6 Задание 23 Проведение факторного анализа финансовой устойчивости предприятия.....  | 35 |
| 3 Комплексная рейтинговая оценка деятельности предприятия.....   | 36 |
| 3.1 Задание 24 Проведение семинарского занятия по теме: «Методы рейтинговой оценки предприятия на рынке и их использование в отечественной практике». Работа над материалами лекций, а также конспектирование вопросов темы по предложенной преподавателем литературе и найденной студентами в публикациях специалистов..... | 36 |
| 3.2 Задание 25 Проведение анализа итогов деятельности предприятия для целей определения его рейтинга на рынке с использованием метода расстояний до точки эталона и методом суммы мест.....  | 37 |
| 4 Литература, рекомендуемая для выполнения заданий и подготовки к семинарским и практическим занятиям.....   | 37 |
| 4.1 Дополнительная литература.....   | 38 |
| 4.2 Периодическая литература.....  | 39 |
| 4.3 Источники в Интернет.....  | 39 |
| Приложение А Аналитический бухгалтерский баланс.....   | 41 |
| Приложение Б Форма № 1 Бухгалтерский баланс.....   | 42 |
| Приложение В Форма № 2 Отчет о прибылях и убытках.....   | 44 |
| Приложение Г Форма № 3 Отчет об изменениях капитала.....   | 45 |
| Приложение Д Форма № 4 Отчет о движении денежных средств.....  | 46 |
| Приложение Е Форма №5 Приложение к бухгалтерскому балансу.....   | 48 |

## Введение

Курс «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» является федеральным компонентом, входящим в образовательный стандарт.

Предметом курса «Комплексный экономический анализ» являются хозяйственные процессы и конечные результаты работы субъектов, занимающихся различными видами деятельности. Реформирование экономики делают экономический анализ особенно актуальной наукой, способствующей объяснению причин происходящих процессов, выявлению негативных факторов и разработке мер по стабилизации положения.

Главная цель курса "Комплексный экономический анализ" состоит в том, чтобы привить студентам навыки творческого мышления, критической оценки процессов, происходящих на предприятиях машиностроительного комплекса и в других отраслях экономики Российской Федерации; развить способности выбора оптимальных управленческих решений, поиска и мобилизации неиспользованных резервов.

Изучение курса «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» ставит задачи научить студентов:

- ориентироваться в проблемах экономики отрасли и направлять усилия на изучение негативных причин с целью их устранения;
- выполнять расчеты для оценки объемных и качественных показателей деятельности предприятия в динамике, в сравнении с данными бизнес-планов;
- уметь проводить факторный анализ;
- уметь обобщать в выводах результаты расчетов;
- ориентироваться в содержании информационной базы для анализа основных показателей деятельности предприятия;
- иметь представление о возможных резервах и мерах по их мобилизации, улучшению работы с целью принятия управленческих решений.

Распределение сетки часов на лекционный курс и практические занятия составляет 1:1.

В процессе изучения курса студенты во время практических занятий выполняют решения практических ситуационных задач, исходные данные для которых взяты из практики работы производственного предприятия. В качестве самостоятельной работы по мере завершения изучения курса студенты выполняют расчетно-графические задания и курсовые работы.

В представленной методической разработке отражены задания по разделам и темам дисциплины, включенным во вторую часть курса. Чтобы выполнить их студенты должны использовать набор специфических для данной науки приемов и способов анализа, а также источники информации. Часть источников информации для занятий преподаватели дают в виде отдельных ксерокопий, поскольку в содержание отчетности постоянно вносятся изменения и информация в методической разработке может устареть.

Курс комплексного экономического анализа относится к дисциплинам Федерального компонента и поэтому выносится на государственные экзамены, а также включается в список дипломных работ.

В связи с тем, что данная методическая разработка является продолжением части 1 курса «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», то следует учитывать, что нумерация разделов и подразделов будет продолжена в части 2. По этой причине в оглавлении и тексте данной методической разработки нумерация разделов начнется с четвертого раздела. Номера заданий будут сквозными только для данной методической разработки.

Одной из проблем курса «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» является отсутствие официальных нормативных документов по решению методических проблем анализа. В этой связи от преподавателей и студентов требуется творческий подход к выбору методики анализа финансового состояния.

# **1 Анализ показателей деловой активности предприятия**

## **1.1 Характеристика показателей деловой активности и их роль в современной экономике. Методические рекомендации по изучению темы**

При изучении данной темы важно уточнить и обосновать набор системы показателей, отражающих деловую активность бизнеса коммерческой организации. В связи с тем, что в экономической литературе встречаются разные концепции методики анализа деловой активности, в рамках семинарского занятия важно рассмотреть основные из них, предлагаемые ведущими экономистами как в отечественной, так и зарубежной практике. Преподаватель должен провести диспут по проблемам оценки деловой активности, чтобы помочь студентам выработать собственное профессиональное суждение. При этом важно рассмотреть такие вопросы темы, как характеристика сущности деловой активности и ее критериев, обоснование системы аналитических показателей, использование различных алгоритмов показателей, предлагаемых разными авторами, а также результативность и объективность оценки степеней деловой активности. По итогам обоснования методики анализа студентам может быть предложено самостоятельное исследование деловой активности анализируемого предприятия на основе выбранной ими методики. Вместе с тем, студенты должны выполнить расчеты и сделать собственные выводы как по выбранной ими методике, так и предложенной преподавателем. Это позволит не только сравнить итоги расчетов, но и позволит студентам на практике проверить свои возможности развития профессионального суждения.

В соответствии с рабочей программой раздел анализа показателей деловой активности включает четыре основные темы:

- анализ оборачиваемости капитала (4.1),
- анализ прибыли и рентабельности (4.2),
- анализ инновационной и инвестиционной деятельности (4.3),



- анализ налоговых издержек и налоговой нагрузки (4.4).

### **1.1.1 Задание 1 Проведение семинарского занятия по теме «Анализ показателей деловой активности предприятия». Работа над материалами лекций, а также конспектирование вопросов темы по предложенной преподавателем литературе и найденной студентами в публикациях специалистов**

Для обсуждения темы на первом семинарском занятии студенты должны проработать следующие вопросы:

- характеристика сущности деловой активности на современном этапе развития экономики;
- характеристика показателей деловой активности и методических проблем их формирования и расчета;
- характеристика показателей оборачиваемости капитала, как показателей деловой активности;
- характеристика прибыли и рентабельности, как показателей деловой активности;
- характеристика инновационной и инвестиционной деятельности предприятия;
- характеристика налоговых издержек и налоговой нагрузки как показателей деловой активности.

### **1.1.2 Задание 2 Изучение источников информации для проведения анализа деловой активности коммерческой организации и проблемы их совершенствования**

Изучение содержания источников информации осуществляется по материалам, представленным преподавателем.

## 1.2 Проведение анализа деловой активности предприятия по показателям оборачиваемости капитала

### 1.2.1 Задание 3 По данным бухгалтерского баланса и формы №2 «Отчет о прибылях и убытках» в приложении В рассчитать показатели оборачиваемости капитала

По данным бухгалтерского баланса и формы №2 «Отчет о прибылях и убытках» в приложении В рассчитать показатели оборачиваемости капитала. Результаты расчетов оформить в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Показатели оборачиваемости капитала в динамике

| Показатели                      | Единица измерения | Базисный год | Предыдущий год | Отчетный год | Отклонение показателей отчетного периода от |             |
|---------------------------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|---|-------------|
|                                 |                   |              |                |              | базисного                                   | предыдущего |
| 1 Выручка от продаж             | Т.р.              |              |                |              |   |             |
| 2 Валюта баланса                | Т.р.              |              |                |              |   |             |
| 3 Собственный капитал           | Т.р.              |              |                |              |   |             |
| 4 Оборотные средства            | Т.р.              |              |                |              |   |             |
| 5 Коэффициенты оборачиваемости: |                   |              |                |              |   |             |
| -валюты баланса;                | К                 |              |                |              |   |             |
| -собственного капитала;         | К                 |              |                |              |   |             |
| -оборотных средств.             | К                 |              |                |              |   |             |
| 6 Оборачиваемость в днях:       |                   |              |                |              |   |             |
| -валюты баланса;                | Дни               |              |                |              |   |             |
| -собственного капитала;         | Дни               |              |                |              |   |             |
| -оборотных средств.             | Дни               |              |                |              |   |             |

#### В выводах отразить:

1) Как изменились показатели оборачиваемости, рассчитанные в днях и количестве оборотов в исследуемом периоде, и как это могло отразиться на деловой активности предприятия?

2) Как изменились в динамике показатели выручки и различных видов капитала, и как это могло отразиться на скорости оборота капитала и деловой активности?

3) Какой из показателей оборачиваемости наиболее ярко характеризует изменение деловой активности бизнеса предприятия?

#### 1.2.2 Задание 4 Проведение факторного анализа оборачиваемости капитала предприятия

По данным бухгалтерской отчетности в приложениях Б и В и таблицы 1.1 провести факторный анализ оборотных средств с использованием метода скорректированных показателей. Расчеты выполнить в таблицах 1.2 и 1.3.

Таблица 1.2 - Расчет влияния факторов на показатели оборачиваемости всего капитала

| Показатели   | Единица измерения | Предыдущий год | Отчетный год | Скорректированный показатель | Отклонение |                      |                           |
|--|-------------------|----------------|--------------|------------------------------|------------|----------------------|---------------------------|
|  |                   |                |              |                              | общее      | в том числе за счет: |                           |
|  |                   |                |              |                              |            | выручки и от продаж  | средних остатков капитала |
| 1 Выручка от продаж  | Т. р.<br>Т. р.    |                |              |                              | х<br>х     | х<br>х               | Х<br>Х                    |
| 2 Средние остатки валюты баланса                           |                   |                |              |                              |            |                      |                           |
| 3 Продолжительность одного оборота всего капитала (в днях) | Дни               |                |              |                              |            |                      |                           |

#### В выводах отразить следующее:

1) Как изменились показатели оборачиваемости всего капитала (активов) и оборотных средств предприятия в анализируемом периоде и какую оценку следует дать этим изменениям?

2) Какое влияние на скорость оборота разных видов капитала оказали изменения выручки от продаж и как это оценить с точки зрения неиспользованных резервов?

3) Как изменились средние остатки капитала, и как это отразилось на скорости его оборота?

4) Подсчитайте и оцените неиспользованные резервы ускорения оборачиваемости капитала, а значит и деловой активности предприятия.

5) Предложите меры по мобилизации найденных резервов.

Таблица 1.3 - Расчет влияния факторов на показатели оборачиваемости оборотных средств

| Показатели  | Единица измерения | Предыдущий год | Отчетный год | Скорректированный показатель | Отклонение |                      |                          |
|---|-------------------|----------------|--------------|------------------------------|------------|----------------------|--------------------------|
|   |                   |                |              |                              | общее      | в том числе за счет: |                          |
|   |                   |                |              |                              |            | выручки от продаж    | средних остатков средств |
| 1 Выручка от продаж   | Т. р.             |                |              |                              | x          | x                    | x                        |
| 2 Средние остатки оборотных средств                           | Т. р.             |                |              |                              | x          | x                    | x                        |
| 3 Продолжительность одного оборота оборотных средств (в днях) | Дни               |                |              |                              |            |                      |                          |

### 1.3 Проведение анализа деловой активности по показателям прибыли

**1.3.1 Задание 5 По данным приложения В провести анализ темпов роста и структуры показателей прибыли предприятия.**

По данным приложения В провести анализ темпов роста и структуры показателей прибыли предприятия. За 100 % рекомендуется взять прибыль до налогообложения. Расчеты выполнить в таблице 1.4

Таблица 1.4 - Расчет динамики и структуры прибыли в динамике

В тысячах рублей

| Показатели                                | Базисный год     |            | Предыдущий год   |            | Отчетный год     |            | Темп роста отчетного года в % к |             |
|---|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|---------------------------------|-------------|
|   | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | базисному                       | предыдущему |
| Валовая прибыль                           |                  | X          |                  | X          |                  | X          |                                 |             |
| Прибыль (убыток) от продаж                |                  |            |                  |            |                  |            |                                 |             |
| Прибыль (убыток) от финансовых операций   |                  |            |                  |            |                  |            |                                 |             |
| Прибыль (убыток) от прочих операций       |                  |            |                  |            |                  |            |                                 |             |
| Прибыль до налогообложения                |                  |            |                  |            |                  |            |                                 |             |
| Текущий налог на прибыль                  |                  |            |                  |            |                  |            |                                 |             |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода |                  |            |                  |            |                  |            |                                 |             |

**В выводах отразить следующее:**

- 1) Какие из показателей прибыли наиболее ярко характеризуют изменения в деловой активности предприятия и как они изменились в динамике?
- 2) Оцените роль каждого вида прибыли в повышении деловой активности предприятия.
- 3) Оцените изменения прибыли в динамике и укажите возможные причины негативных изменений.
- 4) Охарактеризуйте связь между показателями прибыли до налогообложения, текущего налога и чистой прибыли.
- 5) Определите направления поиска неиспользованных резервов роста чистой прибыли и предложите меры по их мобилизации.

### 1.3.2 Задание 6 Проведение факторного анализа прибыли от продаж и прибыли до налогообложения

По данным отчетности о прибылях и убытках в приложении В провести факторный анализ показателей прибыли с использованием метода процентных и абсолютных разниц. Расчеты рекомендуется выполнить в таблицах 1.5 и 1.6

Таблица 1.5 - Расчет влияния факторов на прибыль от продаж

В тысячах рублей

| Показатели             | Предшествующий год |            | Отчетный год    |            | Отклонение      |            | Влияние факторов т.р. |
|------------------------|--------------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|-----------------------|
|                        | Сумма, тыс.руб.    | Уд. вес, % | Сумма, тыс.руб. | Уд. вес, % | Сумма, тыс.руб. | Уд. вес, % |                       |
| Выручка от реализации  |                    |            |                 |            |                 |            |                       |
| Себестоимость          |                    |            |                 |            |                 |            |                       |
| Коммерческие расходы   |                    |            |                 |            |                 |            |                       |
| Управленческие расходы |                    |            |                 |            |                 |            |                       |
| Прибыль от продаж      |                    |            |                 |            |                 |            |                       |

#### В выводах отразить следующее:

- 1) Какую роль в изменениях прибыли от продаж играют факторы, представленные в таблице 1.5?
- 2) Оцените возможности рекомендуемого метода в уточненном расчете влияния факторов.
- 3) Оцените влияние факторов на прибыль от продаж, их позитивные и негативные изменения.
- 4) Подсчитайте неиспользованные резервы роста прибыли от продаж и предложите меры по их мобилизации.

#### В выводах отразить следующее:

- 1) Насколько велика зависимость прибыли от продаж от каждого из факторов, включенных в расчет?
- 2) Определите и охарактеризуйте изменения прибыли до налогообложения под влиянием факторов.
- 3) Рассчитайте влияние каждого из факторов на прибыль, оцените их влияние и подсчитайте неиспользованные резервы роста прибыли.

4) Меры по мобилизации резервов увеличения прибыли до налогообложения.

Таблица 1.6 - Сводный расчет влияния факторов на прибыль до налогообложения.

| Показатели                 | Базисный год     |            | Отчетный год     |            | Отклонение       |            | Влияние факторов тыс.руб. |
|----------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|---------------------------|
|                            | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд. вес, % |                           |
| Прибыль от продаж          |                  |            |                  |            |                  |            |                           |
| Проценты полученные        |                  |            |                  |            |                  |            |                           |
| Проценты уплаченные        |                  |            |                  |            |                  |            |                           |
| Доходы от участия          |                  |            |                  |            |                  |            |                           |
| Прочие доходы              |                  |            |                  |            |                  |            |                           |
| Прочие расходы             |                  |            |                  |            |                  |            |                           |
| Прибыль до налогообложения |                  |            |                  |            |                  |            |                           |

#### 1.4 Проведение анализа показателей рентабельности как показателей деловой активности

##### 1.4.1 Задание 7 Проведение анализа динамики показателей рентабельности

По данным бухгалтерского баланса в приложении Б и отчета о прибылях и убытках в приложении В рассчитать средние остатки всех видов капитала и провести анализ их динамики. Информацию из таблицы 1.7 использовать для расчета динамики показателей рентабельности в таблице 1.8.

Таблица 1.7 - Исходные данные для расчета показателей рентабельности

В тысячах рублей

| Показатели                                    | Базисный год | Предыдущий год | Отчетный год | Темп роста отчетного года в % к |             |
|---|--------------|----------------|--------------|---------------------------------|-------------|
|   |              |                |              | базисному                       | предыдущему |
| 1   | 2            | 3              | 4            | 5                               | 6           |
| Валовая прибыль до налогообложения            |              |                |              |                                 |             |
| Чистая прибыль                                |              |                |              |                                 |             |
| Реализация продукции                          |              |                |              |                                 |             |
| Себестоимость реализованной продукции         |              |                |              |                                 |             |
| Среднегодовая стоимость собственного капитала |              |                |              |                                 |             |

Продолжение таблицы 1.7

| 1   | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|
| Среднегодовая стоимость основных средств    |   |   |   |   |   |
| Среднегодовая стоимость оборотного капитала |   |   |   |   |   |
| Средние остатки валюты баланса              |   |   |   |   |   |

Таблица 1.8 - Расчет показателей рентабельности организации в динамике

| Показатели рентабельности                            | Базисный год | Предшествующий год | Отчетный год | Отклонение показателей отчетного года от |                      |
|--|--------------|--------------------|--------------|--|----------------------|
|  |              |                    |              | базисного года                           | предшествующего года |
| Рентабельность по прибыли до налогообложения, в % к: |              |                    |              |  |                      |
| - реализации продукции                               |              |                    |              |  |                      |
| - себестоимости продукции                            |              |                    |              |  |                      |
| - собственному капиталу                              |              |                    |              |  |                      |
| - основным средствам                                 |              |                    |              |  |                      |
| - оборотным средствам                                |              |                    |              |  |                      |
| - валюте баланса                                     |              |                    |              |  |                      |

**В выводах отразить следующее:**

1) Какие из показателей рентабельности наиболее ярко характеризуют эффективность бизнеса и деловую активность организации?

2) Как изменились в динамике показатели рентабельности, укажите позитивные и негативные причины изменений, используя данные таблицы 1.7 об исходных данных для проведения расчетов?

3) Определите неиспользованные резервы роста каждого вида рентабельности.

4) Предложите меры по мобилизации резервов роста показателей рентабельности с учетом современного состояния экономики страны.



### 1.4.2 Задание 8 Проведение факторного анализа рентабельности продаж

По данным таблицы 1.8 и приложения В рассчитать влияние факторов на рентабельность продаж с использованием приема корректировки. Расчеты влияния факторов на рентабельность продаж провести в таблице 1.9, а рентабельности производственных фондов в таблице 1.10.

Таблица 1.9 - Расчет влияния факторов на рентабельность продаж

| Показатели              | Ед. измерения | Базисный год | Отчетный год | Скорректированный показатель | Отклонение |                     |                   |
|-------------------------|---------------|--------------|--------------|------------------------------|------------|---------------------|-------------------|
|                         |               |              |              |                              | общее      | в том числе за счет |                   |
|                         |               |              |              |                              |            | выручки             | прибыли от продаж |
| 1 Выручка от продаж     | Т.р.          |              |              |                              | х          | х                   | х                 |
| 2 Прибыль от продаж     | Т.р.          |              |              |                              | х          | х                   | х                 |
| 3 Рентабельность продаж | %             |              |              |                              |            |                     |                   |

#### В выводах отразить следующее:

- 1) Как изменились показатели рентабельности продаж в динамике?
- 2) Какое влияние на рентабельность продаж оказала выручка от продаж?
- 3) Определите возможные неиспользованные резервы повышения рентабельности продаж и подсчитайте их.
- 4) Предложите меры по мобилизации резервов роста рентабельности продаж.

### 1.4.3 Задание №9 Проведение факторного анализа рентабельности производственных фондов (активов)

По данным отчетности и таблиц 1.7, 1.8, 1.9 рассчитать коэффициенты для факторного анализа рентабельности производственных фондов в таблице 4.10. Расчеты влияния факторов провести в таблице 1.11.

Таблица 1.10 - Исходные данные о коэффициентах для факторного анализа рентабельности производственных фондов (активов)

| Показатели                                       | Базисный год | Предшествующий год | Отчетный год | Отклонение данных отчетного года от данных: |                  |
|--|--------------|--------------------|--------------|---|------------------|
|  |              |                    |              | базисного года                              | предыдущего года |
| 1 Рентабельность продаж                          |              |                    |              |   |                  |
| 2 Фондоемкость основных средств                  |              |                    |              |   |                  |
| 3 Оборачиваемость оборотных средств              |              |                    |              |   |                  |
| Рентабельность производственных фондов (активов) |              |                    |              |   |                  |

**В выводах отразить следующее:**

- 1) Оцените, как изменились показатели эффективности использования производственных фондов в динамике.
- 2) Оцените изменения в динамике показателей, характеризующих факторы рентабельности производственных фондов.
- 3) Определите направления поиска резервов по увеличению рентабельности производственных фондов предприятия и меры по их мобилизации.

Таблица 1.11 -Факторный анализ рентабельности производственных фондов

| Показатели   | Ед. измерения | Базисный год | Отчетный год | Подстановки |   |   |
|--|---------------|--------------|--------------|-------------|---|---|
|  |               |              |              | 1           | 2 | 3 |
| 1 Рентабельность продаж                            | %             |              |              |             |   |   |
| 2 Фондоемкость основных средств                    | К             |              |              |             |   |   |
| 3 Оборачиваемость оборотных средств                | К             |              |              |             |   |   |
| 4 Рентабельность производственных фондов (активов) | К             |              |              |             |   |   |

**В выводах отразить следующее:**

- 1) Какие из факторов оказали наиболее существенное влияние на рентабельность производственных фондов? Каков характер их влияния?
- 2) Рассчитайте неиспользованные резервы повышения эффективности использования производственных фондов.
- 3) Укажите наиболее перспективные меры по мобилизации неиспользованных резервов роста рентабельности активов в современных условиях развития экономики.

**1.5 Анализ инновационной и инвестиционной деятельности как показателей деловой активности коммерческой организации**

**1.5.1 Задание 10 Рассмотрение теоретических и практических проблем инновационной и инвестиционной деятельности предприятий**

**1.5.2 Задание 11 Решение задач по тестам**

**1 Выберите лучший по эффективности и запасу финансовой прочности проект по следующим показателям: средневзвешенная стоимость капитала и внутренняя норма рентабельности (в %) у проекта А - 25 и 43, у проекта Б - соответственно 30 и 30, у проекта В - соответственно 27 и 35:**

- а) проект В;
- б) проект Б;
- в) проект А;
- г) проекты А и В.

**2 Минимальным риском обладают:**

- а) незавершенное производство;
- б) готовая продукция, пользующаяся спросом;
- в) легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги;
- г) прочие оборотные активы.

**3 Организация разместила на 2 года денежные средства в размере 100 тыс. р. в банке под 10 % годовых на условиях простых процентов. Какая сумма будет на счету организации в конце периода:**

- а) 150 тыс. р.;
- б) 121 тыс. р.;
- в) 120 тыс. р.;
- г) 200 тыс. р.

**4 У какой из трех организаций степень предпринимательского риска будет минимальной, если сила воздействия операционного рычага по организациям характеризуется данными:**

- а) 8,5;
- б) 9,5;
- в) 11,4;
- г) 7,8.

**5 За какой срок вклад в 100 тыс. р. увеличится в два раза при ставке 10 % годовых?**

- а) 5 лет;
- б) 3 года;
- в) 10 лет;
- г) 2 года.

**6 Определите размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 100 млн. р. за 100 дней до наступления срока погашения. Годовая ставка дисконта 60 %:**

- а) 106,25 млн. р.;
- б) 83,33 млн. р.;
- в) 160,00 млн. р.;
- г) 112,5 млн. р.

**7 Коэффициентом дисконтирования является:**

а) процентная ставка, используемая банком для расчетов по просроченным клиентами кредитов;

б) процентная ставка, по которой ожидаемые в будущем к получению элементы денежного потока приводятся к текущему моменту времени;

в) процентная ставка, по которой начисляются проценты по срочным депозитам;

г) процентная ставка, по которой уплачиваются проценты по срочным депозитам.

**8 Определите величину приведенного дохода от инвестиций за два года, если в первом году получено 100 млн.р., во втором – 200 млн.р. Годовая ставка дисконта 60 %:**

а) 140,6 млн.р.;

б) 170 млн.р.;

в) 139,5 млн.р.;

г) 180 млн.р.

**9 Инвестиционные вложения считаются приемлемыми когда:**

а) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна;

б) чистая текущая стоимость инвестиций положительна;

в) чистая текущая стоимость инвестиций равна нулю;

г) чистая текущая стоимость инвестиций равна единице.

**10 Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млн.р. Ежегодная ожидаемая прибыль 250 тыс.р. Ежегодный ожидаемый объем продукции – 1,5 млн.р. Определите срок окупаемости средств:**

а) 6,7 лет;

б) 2,5 лет;

в) 6 лет;

г) 4 года.

**11 Для реализации инвестиционного проекта необходимо 80 тыс. р.**

**Денежные потоки проекта по годам составили: 1 год - 40 тыс. р.,**

**2 год-45 тыс. р., 3 год-50 тыс. р., 4 год -45 тыс. р. Ставка дисконтирования -30**

**%. Руководствуясь показателем индекса рентабельности, проект следует:**

а) принять;

- б) отвергнуть;
- в) данных для принятия решения недостаточно;
- г) проект не возможен, по сути.

**12 Определить индекс рентабельности, если для реализации инвестиционного проекта необходимо 80 тыс.руб. Денежные потоки проекта по годам составили: 1-й год – 40, 2-й год- 45, 3-й год – 50, 4-й год – 45 тыс.руб. Ставка дисконтирования – 30 %:**

- а) 1,5;
- б) 1,2;
- в) 0,8;
- г) 0,5.

**13 Чтобы через два года капитал инвестора составил 75 млн. руб. при годовой ставке доходности в 25%, его первоначальные вложения должны составлять:**

- а) 48 млн. р.;
- б) 60 млн. р.;
- в) 50 млн. р.;
- г) 30 млн. р.

## **1.6 Анализ показателей налоговых издержек и налоговой нагрузки как факторов деловой активности**

**1.6.1 Задание 12 Изучение источников информации для проведения анализа налоговых издержек и налоговой нагрузки по данным налоговых деклараций (информация о налогах дается преподавателем). Методические рекомендации по выполнению задания**

По отчетности, предложенной преподавателем, студенты должны не только изучить основное ее содержание, но и оценить изменение состава налогооблагаемых баз, налоговых ставок по каждому виду налогов, а также охарактеризовать их

влияние на финансовые результаты и финансовое состояние предприятия в целом. Результаты исследования отразить в виде оценки финансовой политики государства в области налогообложения коммерческих организаций, а также заинтересованности бизнеса оплачивать налоги и сборы в полном объеме.

### **1.6.2 Задание № 13 Проведение анализа динамики и структуры налоговых издержек (информация о налогах дается преподавателем)**

По данным информации о налогах, представленной преподавателем в виде налоговых деклараций или условных данных, провести анализ налоговых издержек предприятия. При этом рассчитать и оценить их изменение по составу, динамике, структуре с учетом изменений налогооблагаемых баз и ставок налогов. Расчеты оформить в таблице 1.12.

#### **В выводах отразить следующее:**

1) Как изменились размеры различных групп налоговых издержек в динамике. Отразить причины возможных нарушений налогового законодательства, которые могли бы обусловить рост или снижение налоговых издержек по отдельным их группам и видам?

2) По удельным весам групп налоговых издержек определите их роль в бизнесе предприятия.

3) Определите неиспользованные резервы экономии на налоговых платежах.

4) Охарактеризуйте возможные нарушения налогового законодательства по каждой группе налоговых издержек, обусловившие оплату штрафных санкций и пени.

4) Предложите меры по оптимизации налоговых издержек в соответствии с НК РФ.

5) Предложите изменения в учетной политике предприятия для целей налогообложения.

Таблица 1.12 - Расчет динамики и структуры налоговых издержек

| Показатели  | Базисный год        |              | Отчетный год        |               |
|---|---------------------|--------------|---------------------|---------------|
|   | Сумма,<br>тыс. руб. | Уд.вес,<br>% | Сумма,<br>тыс. руб. | Уд. вес,<br>% |
| Налоги, возмещаемые через цену продукции (косвенные налоги) –всего:<br>в т.ч. НДС<br>и т.д.   |                     |              |                     |               |
| Налоги, возмещаемые через себестоимость, всего:<br>в том числе:<br>- земельный налог;<br>-транспортный налог;<br>- единый социальный налог и т.д.   |                     |              |                     |               |
| Налоги, относимые на финансовые результаты – всего:<br>в том числе: - налог на имущество  |                     |              |                     |               |
| Налоги, возмещаемые за счет чистой прибыли – всего:<br>в том числе:<br>- налог на прибыль;<br>- платежи за сверхнормативные выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду;<br>- штрафы и пени, уплаченные за счет чистой прибыли предприятия. |                     |              |                     |               |
| <b>Всего налоговых издержек</b>   |                     |              |                     |               |

### 1.6.3 Задание 14 Проведение анализа показателей, формирующих налоговую нагрузку на предприятие

По данным отчетности (предложенной преподавателем) рассчитать динамику показателей, формирующих налоговую нагрузку на предприятие в таблице 4.13 и оценить их зависимость от налоговой политики государства.

#### **В выводах отразить следующее:**

1) Что характеризует налоговая нагрузка и как она взаимодействует с итогами развития бизнеса предприятия (оценку дать по данным таблицы 1.13)?

2) По данным таблицы 1.14 охарактеризовать размеры налоговой нагрузки, их изменение в динамике.



3) Оценить потенциальное влияние исследуемых показателей налоговой нагрузки на основные показатели бизнеса предприятия и эффективность его налоговой политики.

4) Охарактеризовать неиспользованные резервы экономии на налоговых издержках, не противоречащих НК РФ.

5) Предложить меры по оптимизации налоговой политики предприятия и соответствующие изменения в его учетной политике для целей бухгалтерского и налогового учета с учетом возможности их сближения.

Таблица 1.13- Данные для расчета налоговой нагрузки на предприятие

| Показатели   | Базисный год,<br>млн. руб. | Отчетный год,<br>млн. руб. | Темп<br>роста, % |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Доходы   |                            |                            |                  |
| Выручка от продаж  |                            |                            |                  |
| Себестоимость  |                            |                            |                  |
| Прибыль до<br>налогообложения  |                            |                            |                  |
| Чистая прибыль   |                            |                            |                  |
| Валюта баланса<br>(среднегодовые данные)   |                            |                            |                  |
| Среднесписочная<br>численность работников  |                            |                            |                  |
| Налоговые издержки всего   |                            |                            |                  |
| в т. ч. налоги, возмещаемые за<br>счет:<br>а) цены;<br>б) себестоимости;<br>в) финансовых результатов;<br>г) чистой прибыли (включая<br>налог на прибыль). |                            |                            |                  |

#### 1.6.4 Задание 15 Проведение анализа динамики показателей налоговой нагрузки на бизнес предприятия и факторов, влияющих на них

По данным отчетности и таблиц 1.12 и 1.13 рассчитать показатели налоговой нагрузки и оценить степень жесткости налогового пресса на предприятие и факторов, влияющих на них. Расчеты выполнить в таблице 1.14.

Таблица 1.14 - Расчет налоговой нагрузки на предприятие

| Показатели  | Базисный год | Отчетный год | Скорректированный показатель | Отклонение |                                    |                       |
|---|--------------|--------------|------------------------------|------------|------------------------------------|-----------------------|
|   |              |              |                              | общее      | в т.ч. за счет                     |                       |
|   |              |              |                              |            | суммы налогов (налоговых издержек) | источников возмещения |
| <p>Обобщающие показатели налоговой нагрузки в % по отношению к:</p> <p>а) доходам;</p> <p>б) реализации;</p> <p>в) финансовым ресурсам;</p> <p>г) прибыли до налогообложения;</p> <p>д) численности работников;</p> <p>е) чистой прибыли.</p> |              |              |                              |            |                                    |                       |
| <p>Частные показатели налоговой нагрузки по источникам покрытия налоговых издержек (%):</p> <p>а) реализация;</p> <p>б) себестоимость;</p> <p>в) прибыль до налогообложения;</p> <p>г) чистая прибыль.</p>                                    |              |              |                              |            |                                    |                       |

**В выводах отразить следующее:**

- 1) Общую тенденцию изменений обобщающих и частных показателей налоговой нагрузки.
- 2) Оценку наиболее значимые показатели налоговой нагрузки для государства и для предприятия.
- 3) Оценку эффективности налоговой политики государства в области налогообложения.
- 4) Оценку влияния факторов на обобщающие и частные показатели налоговой нагрузки.
- 5) Предложить меры для оптимизации налоговой политики на уровне государства и на уровне предприятия.

### 1.6.5 Задание №16 Проведение факторного анализа налога на прибыль

По данным таблиц 1.13 и 1.14 и данным, предложенным преподавателем, провести расчет влияния факторов на сумму налога на прибыль. Результаты расчетов оформить в таблице 1.15.

Таблица 1.15- Расчет влияния факторов на сумму налога на прибыль

| Показатели              | Базисный год | Отчетный год | Подстановки |   |   |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------|---|---|
|                         |              |              | 1           | 2 | 3 |
| 1 Налогооблагаемая база |              |              |             |   |   |
| 2 Льготы                |              |              |             |   |   |
| 3 Ставка налога         |              |              |             |   |   |
| Сумма налога на прибыль |              |              |             |   |   |

#### **В выводах отразить следующее:**

- 1) Что включает налогооблагаемая база по налогу на прибыль, как и за счет чего она могла измениться?
- 2) Оценку изменений каждого из факторов.
- 3) Причины изменений факторов и их позитивного и негативного влияния на сумму налога.
- 4) Меры по оптимизации налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством.

### 1.6.6 Задание №17 Проведение факторного анализа НДС

По данным отчетности по НДС, предложенной преподавателем, провести расчет влияния факторов на сумму НДС в таблице 1.16.

Таблица 1.16 - Расчет влияния факторов на сумму НДС

| Показатели             | Базисный год | Отчетный год | Скорректированный показатель | Отклонение |                |            |
|------------------------|--------------|--------------|------------------------------|------------|----------------|------------|
|                        |              |              |                              | общее      | В т.ч. за счет |            |
|                        |              |              |                              |            | % ставки       | реализации |
| 1                      | 2            | 3            | 4                            | 5          | 6              | 7          |
| 1 Ставка НДС (средняя) |              |              |                              |            |                |            |
| 2 Реализация           |              |              |                              |            |                |            |
| 3 Сумма НДС            |              |              |                              |            |                |            |

**В выводах отразить следующее:**

- 1) характеристику роли и значения НДС в современной системе налогообложения;
- 2) особенности формирования средней ставки НДС и ее влияния на общую сумму налога;
- 3) причины изменения факторов по НДС;
- 4) меры по оптимизации НДС в соответствии с НК РФ.

## **2 Анализ финансового состояния предприятия**

### **2.1 Анализ финансового состояния предприятия. Методические рекомендации по изучению темы**

Тема «Анализ финансового состояния предприятия» является заключительной в курсе «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности». При этом в практике работы коммерческих организаций при любой форме собственности наиболее востребованными являются вопросы оценки финансового состояния и поиска резервов его укрепления. В этой связи студенты должны уделить особое внимание изучению всех вопросов темы. При этом они должны разобраться не только в практических проблемах анализа финансового состояния, но и теоретических и методических вопросах.

Проблема заключается в том, что:

- конкретных методических рекомендаций по измененным формам отчетности в настоящее время нет. Аналитики используют в основном последнее Постановление Правительства № 367 от 25.06.03 г. «О правилах проведения арбитражным управляющим финансового анализа должника». Однако и его содержание с 2003 г. частично устарело в связи с изменениями содержания бухгалтерской отчетности;

- авторы разных учебных изданий по-разному называют и рассчитывают одни и те же показатели, что приводит к неоднозначным оценкам показателей и результатам анализа;

- одни авторы корректируют содержание источников информации для целей анализа, а другие не делают, что также влияет на объективность выводов.

Таким образом, студенты могут самостоятельно выбирать и обосновывать свой выбор методики анализа финансового состояния. Это позволит развить творческий подход к решению профессиональных проблем на основе профессионального суждения.

### **2.1.1 Задание 18 Подготовка бухгалтерского баланса к анализу**

По данным приложения А обосновать методику группировки статей баланса в соответствии с целями и задачами анализа и заполнить агрегированный (перегруппированный баланс) по данным приложения Б.

Рекомендуется провести данное занятие в форме диспута с обсуждением достоинств и недостатков разных методик анализа финансового состояния.

### **2.1.2 Задание 19 Проведение анализа показателей финансовой устойчивости предприятия**

Используя установку по заданию 18 и свое профессиональное суждение обосновать выбранную для анализа финансовой устойчивости систему показателей, обосновать алгоритмы их расчета и дополнить таблицу 2.1 дополнительными алгоритмами расчета выбранных для исследования показателей.

По данным сгруппированного бухгалтерского баланса рассчитать показатели финансовой устойчивости за анализируемый период. Дать оценку их изменений за период и в сравнении с нормативами, критически оценив и обосновав нормативную базу. Расчеты выполнить в таблице 2.1. Сделать выводы и предложения по укреплению финансовой устойчивости предприятия. При выборе алгоритмов расчета каждого показателя рекомендуется пользоваться Методическими указаниями и заданиями для практических занятий по курсу «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности» авторов Островенко Т.К. и Гребнева Г.Д. и выбранного метода расчета у любого из авторов по списку литературы.

**В выводах отразить следующее:**

1) Как изменились значения коэффициентов финансовой устойчивости в анализируемом периоде, обосновать причины изменений?

2) Как изменились значения коэффициентов финансовой устойчивости в отчетном периоде по сравнению с нормативами, критически оценив при этом и нормативную базу?

3) Насколько эффективно предприятие управляет своим капиталом (по коэффициенту маневренности).

4) По каким показателям финансовой устойчивости можно установить признаки финансового кризиса на предприятии. Отрастить основные причины потенциального или, возможно, наступившего кризиса по данным расчетов.

5) Сравнить показатели финансовой устойчивости с нормативами и данными базисного периода и оценить отклонения. Посмотреть, окажет ли влияние на улучшение финансовой устойчивости объединение собственного капитала и долгосрочного заемного капитала.

6) Изучить причины слабой финансовой устойчивости: недостаток собственного капитала из-за не пополнения уставного капитала, отсутствия (снижения) прибыли, больших размеров внеоборотных активов (в частности, незавершенного строительства, просроченной дебиторской задолженности и т.д.).

7) Установить признаки несостоятельности и их последствия для бизнеса предприятия.

8) Обобщить выводы, подсчитать неиспользованные резервы и дать предложения по их мобилизации.

9) Отразить, каким представляется предприятие в глазах партнеров по бизнесу, и разработать меры по укреплению финансовой устойчивости предприятия с учетом опыта конкурентов.

Таблица 2.1 - Расчет изменения показателей, характеризующих финансовую устойчивость (по алгоритмам, заимствованным из экономической литературы, и занесенным в содержание по подпунктам «б» таблицы 2.1)

| Наименование показателей   | Коэффициенты по балансу на |                        |                      | Отклонение от |                          |
|--|----------------------------|------------------------|----------------------|---------------|--------------------------|
|  | конец базисного года       | конец предыдущего года | конец отчетного года | норматива     | данных на начало периода |
| 1  | 2                          | 3                      | 4                    | 5             | 6                        |
| 1а Коэффициент автономии (самостоятельности, независимости) $N \geq 0.5$<br>1 б                      |                            |                        |                      |               |                          |
| 2 а Коэффициент $N \leq 0.5$ финансовой зависимости<br>2 б   |                            |                        |                      |               |                          |
| 3а Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага) $N \leq 1$<br>3б |                            |                        |                      |               |                          |
| 4а Собственные средства в обороте<br>4б  |                            |                        |                      |               |                          |
| 5а Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами $\geq 0.1$<br>5б  |                            |                        |                      |               |                          |

Продолжение таблицы 2.1

| 1   | 2 | 3 | 4 | 5 |  |
|---|---|---|---|---|--|
| 6а Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами $\geq 0.5$<br>6б |   |   |   |   |  |
| 7а Коэффициент маневренности собственных средств<br>7б                                    |   |   |   |   |  |

### 2.1.3 Задание 20 Проведение анализа показателей платежеспособности

По данным сгруппированного бухгалтерского баланса рассчитать показатели платежеспособности за анализируемый период по двум методикам: предложенной в методичке и выбранной студентом в соответствии с его профессиональным суждением.. Дать оценку их изменений в динамике и в сравнении с нормативами, критически оценив и обосновав нормативную базу. Результаты расчетов оформить в таблице 2.2.

#### **В выводах отразить следующее:**

1) Как изменились значения коэффициентов платежеспособности в отчетном периоде по сравнению с базисным и предыдущим периодами, обосновать причины изменений?

2) Как изменились значения коэффициентов платежеспособности в отчетном периоде по сравнению с нормативами, критически оценить при этом и нормативную базу?

3) По каким показателям финансовой устойчивости и платежеспособности можно установить признаки финансового кризиса на предприятии. 4 разработать меры по укреплению платежеспособности предприятия.

4) Оценить роль и соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в обеспечении высокой платежеспособности предприятия.

5) Оценить роль оборотных активов в качестве источника погашения краткосрочных обязательств.



б) Подсчитать неиспользованные резервы повышения платежеспособности предприятия и предложить меры по их мобилизации.

Таблица 2.2 - Расчет изменения показателей, характеризующих платежеспособность

| Наименование показателей   | Коэффициенты по балансу на |                        |                      | Отклонение от |                          |
|--|----------------------------|------------------------|----------------------|---------------|--------------------------|
|  | конец базисного года       | конец предыдущего года | конец отчетного года | норматива     | данных на начало периода |
| 3  | 2                          | 3                      | 4                    | 5             | 6                        |
| 1а Коэффициент абсолютной ликвидности $N \geq 0.1$<br>1б                     |                            |                        |                      |               |                          |
| 2а Коэффициент критической (относительной) ликвидности $N \geq 0.7-08$<br>2б |                            |                        |                      |               |                          |
| 3а Коэффициент текущей ликвидности $N \geq 2$<br>3б                          |                            |                        |                      |               |                          |
| 4а Коэффициент срочной ликвидности $N \geq 1$<br>4б                          |                            |                        |                      |               |                          |
| 5 Срок погашения задолженности бюджету (в днях)                              |                            |                        |                      |               |                          |
| 6 Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, %                    |                            |                        |                      |               |                          |

#### 2.1.4 Задание 21 Прогнозирование признаков финансового кризиса (банкротства) предприятия

По данным показателей финансовой устойчивости и платежеспособности выявить признаки финансового кризиса предприятия и рассчитать прогноз платежеспособности предприятия по коэффициентам восстановления (утраты) платежеспособности. Сделать выводы и предложения по мобилизации возможных

резервов укрепления финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия в будущем периоде на основе их факторного анализа.

**В выводах отразить:**

- 1) изменения коэффициентов восстановления (утраты) платежеспособности в исследуемом периоде;
- 2) основные причины потенциального или, возможно, наступившего финансового кризиса;
- 3) оценку возможности предприятия восстановить утраченную платежеспособность с учетом предлагаемых автором мер;
- 4) оценку вероятности утраты платежеспособности или ее восстановления в следующем отчетном периоде
- 5) предложить меры по выводу предприятия из финансового кризиса и по укреплению его платежеспособности на основе факторного анализа коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами.

**2.1.5 Задание 22 Проведение факторного анализа показателя текущей ликвидности**

По данным бухгалтерской отчетности рассчитать влияние факторов на коэффициент текущей ликвидности. Расчеты выполнить в таблице 2.3.

**В выводах отразить следующее:**

- 1) Как изменились показатели текущей ликвидности в исследуемом периоде?
- 2) Какие из факторов оказали положительное влияние на платежеспособность предприятия?
- 3) Какие из факторов оказали негативное влияние на изменение коэффициента текущей ликвидности, и как это следует учитывать при исследовании неиспользованных резервов укрепления финансового состояния предприятия?
- 4) Подсчитать неиспользованные резервы укрепления платежеспособности.
- 5) Предложить меры по укреплению платежеспособности предприятия с учетом неиспользованных резервов и международного опыта.

Таблица 2.3 - Расчет влияния факторов на коэффициент текущей ликвидности

В тысячах рублей

| Показатели                      | Условные обозначения | На начало года | На конец года | Подстановки |   |   |   |
|---------------------------------|----------------------|----------------|---------------|-------------|---|---|---|
|                                 |                      |                |               | 1           | 2 | 3 | 4 |
| 1 Высоколиквидные активы        | ВА                   |                |               |             |   |   |   |
| 2 Активы средней ликвидности    | АСЛ                  |                |               |             |   |   |   |
| 3 Медленно реализуемые активы   | МРА                  |                |               |             |   |   |   |
| 4 Расчеты с бюджетом            | РБ                   |                |               |             |   |   |   |
| 5 Прочие кредиторы              | ПК                   |                |               |             |   |   |   |
| Коэффициент текущей ликвидности |                      |                |               |             |   |   |   |

### 2.1.6 Задание 23 Проведение факторного анализа финансовой устойчивости предприятия

По данным бухгалтерской отчетности и таблицы 2.4 рассчитать влияние факторов на коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами.

Таблица 2.4- Расчет влияния факторов на коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами

| Показатели  | Условные обозначения | На начало года | На конец года | Подстановки |   |   |   |
|---|----------------------|----------------|---------------|-------------|---|---|---|
|   |                      |                |               | 1           | 2 | 3 | 4 |
| 1 Капитал и резервы   | КиР                  |                |               |             |   |   |   |
| 2 Внеоборотные активы   | ВА                   |                |               |             |   |   |   |
| 3 Оборотные активы  | ОА                   |                |               |             |   |   |   |
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами | КОСС                 |                |               |             |   |   |   |

### **В выводах отразить:**

- 1) Как изменились показатели обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами в исследуемом периоде?
- 2) Какие из факторов оказали положительное влияние на их изменение в анализируемом периоде?
- 3) Какие из факторов оказали негативное влияние на изменение показателя обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, и как это следует учитывать при исследовании неиспользованных резервов укрепления финансового состояния предприятия?
- 4) Подсчитать неиспользованные резервы укрепления финансовой устойчивости.
- 5) Предложить меры по укреплению финансовой устойчивости предприятия с учетом неиспользованных резервов и международного опыта.

## **3 Комплексная рейтинговая оценка деятельности предприятия**

**3.1 Задание 24 Проведение семинарского занятия по теме: «Методы рейтинговой оценки предприятия на рынке и их использование в отечественной практике». Работа над материалами лекций, а также конспектирование вопросов темы по предложенной преподавателем литературе и найденной студентами в публикациях специалистов**

Для обсуждения темы на семинарском занятии студенты должны проработать следующие вопросы:

- характеристика сущности рейтинговой оценки деятельности предприятия на современном этапе развития экономики;
- характеристика методов рейтинговой оценки и проблемы обеспечения специалистов необходимыми источниками информации в условиях коммерческой тайны, действующей в российской практике;

- выбор и обоснование системы оценочных показателей для рейтинговой оценки.

### **3.2 Задание 25 Проведение анализа итогов деятельности предприятия для целей определения его рейтинга на рынке с использованием метода расстояний до точки эталона и методом суммы мест**

Используя формулы комплексной рейтинговой оценки методом расстояний до точки эталона и методом суммы мест, студенты должны выбрать и обосновать систему оценочных показателей и затем сделать соответствующие расчеты (см. задание 24). Для выполнения расчетов преподаватель может дать задание по проведению расчетов в динамике по одному исследуемому предприятию или дать дополнительную информацию для определения рейтинга нескольких предприятий.

## **4 Литература, рекомендуемая для выполнения заданий и подготовки к семинарским и практическим занятиям**

4.1 Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова. – М.: Кнорус, 2008.-432 с.

4.2 **Баканов, М.И.** Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет.- 5-е изд., доп. и перераб.- М.: Финансы и статистика 2005. - 473с.- ISBN 5-279-01681-0, 2007 г.

4.3 **Бернстайн, Л.А.** Анализ финансовой отчетности: теория, практика и инвентаризация/ Л.А. Бернстайн: пер. с англ.; научн. ред. перевода чл-корр. РАН И.И. Елисеева; гл. редактор серии проф. Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 624 с.

4.4 **Донцова, Л.В.** Анализ финансовой отчетности /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2004, - 304 с.

4.5 **Шеремет, А.Д.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/ А.Д. Шеремет.- 3-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2007.-448 с. ISBN 5-238-00815-5

4.6 **Любушин, Н.П.** Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/ Н.П. Любушин.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2005.-448 с. ISBN 5-238-00815-5

4.7 **Любушин, Н.П.** Экономический анализ: Контрольно-тестирующий комплекс/ Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева; под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2007.-448 с. ISBN 5-238-00815-5

4.8 Отложенные налоги: учет и отражение в отчетности/ Е.В. Чипуренко-М.: Бухгалтерский учет, 2007.-226с.

4.9 **Савицкая, Г.В.** Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая .- 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2007. - 425с. ISBN 5-16-001955-3

#### **4.1 Дополнительная литература**

4.1.1 О бухгалтерском учёте: федеральный закон № 129-ФЗ от 21.11.1996г.: [принят Гос. Думой 23.02.1996]// Российская газета. – 1996. – № 228

4.1.2 Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в Российской Федерации: приказ МФ РФ от 29.07.1998г. №34н //Российская газета.- 2004.- № 102

4.1.3 Налоговый Кодекс РФ. Части первая и вторая. Комментарий последних изменений.- М.: Юрайт, 2009.-652 с.

4.1.4 Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учёта в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности: постановление Правительства РФ от 6.03.1998г. №283// Российская газета.- 1998.- № 88

4.1.5 **Томас, П. Карлин** Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): учебник / Карлин П. Томас, Макмин Р. Альберт.-М.: ИНФРА-М, 2000.-448 с.

4.1.6 Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами/ В. Д. Ковалев, В. В. Хисамутдинов. – М.: Финансы и статистика, 2007 – 33 с.

4.1.7 **Шеремет, А.Д.**, Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова.- 2-е изд., испр. и доп.- М.: ИНФРА-М, 2007.- 479 с.- (Высшее образование).- ISBN 978-5-16-002496-7

4.1.8 **Семенова, М.В.** Налог на прибыль. Управление рисками и внутренний контроль/ М. В. Семенова .- М.: Бухгалтерский учет. - 2007

4.1.9 Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для вузов / В.И. Бариленко [и др.]; под общ. ред. В.И. Бариленко. - М. : КноРус, 2005. - 416 с. - Библиогр.: с. 415-416. - ISBN 5-85971-098-4

## **4.2 Периодическая литература**

4.2.1 Экономический анализ. Теория и практика: ежемес. журн./ учредитель: ООО «Издательский Дом «Финансы и кредит».-2009, декабрь.- М.: Финансы и кредит, 2009.- №12.– 75 с.

4.2.2 Бухгалтерский учет: ежемес. журн./ учредитель: Министерство финансов Российской Федерации. – 2009, декабрь.- М.: ОАО «Кострома», 2009.- №12. – 80 с.

4.2.3 Российский налоговый курьер: ежемес. журн. /учредитель: Статус-Кво 97.- 2009, декабрь . – М.: Статус-Кво 97, 2009.- №12. – 69 с.

4.2.4 Все для бухгалтера: ежемес. журн./ учредитель: ААОТ «Фининнова» .- 2009, декабрь.- М.: Финансы и кредит, 2009.- №12. –55 с.

## **4.3 Источники в Интернет**

4.3.1 Электронный каталог экономических и финансовых публикаций: база данных содержит сведения о финансовой тематике. — Электрон. дан. (45 файлов, 178 тыс. записей). — М., [2009] — Режим доступа: [www.finansy.ru/](http://www.finansy.ru/). — Загл. с экрана.

4.3.2 Экономика, Социология, Менеджмент: база данных федерального образовательного портала ЭСМ.– Электрон. дан. (125 файлов, 225 тыс. записей). – М., [2009]. – Режим доступа: <http://www.ecsocman.edu.ru/db/msg/31390.html>. - Загл. с экрана.



## Приложение А (обязательное)

### Аналитический бухгалтерский баланс

| Статьи по активу                                  | № строк баланса    | на начало |         | на конец |         | Статьи по пассиву  | №№ строк баланса   | на начало |         | на конец |         |
|---|--------------------|-----------|---------|----------|---------|--|--------------------|-----------|---------|----------|---------|
|   |                    | Сумма     | Уд. вес | Сумма    | Уд. вес |  |                    | Сумма     | Уд. вес | Сумма    | Уд. вес |
| <b>А Внеоборотные активы</b>                      |                    |           |         |          |         | <b>Б Капитал и резервы</b>                                   |                    |           |         |          |         |
| 1. Нематериальные активы                          | 110                |           |         |          |         | 1. Уставный капитал  | 410                |           |         |          |         |
| 2. Основные средства                              | 120                |           |         |          |         | 2. Собств. акции, выкупленные у акционеров                   | (411)              |           |         |          |         |
| 3. Незавершён. строительство                      | 130                |           |         |          |         | 2. Добавочный капитал  | 420                |           |         |          |         |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности      | 135                |           |         |          |         | 3. Резервный капитал   | 430                |           |         |          |         |
| 5. Долгосрочные финансовые вложения               | 140                |           |         |          |         | 4. Нераспределенная прибыль                                  | 470                |           |         |          |         |
| 6. Отложенные налоговые активы                    | 145                |           |         |          |         | 6. Прочие фонды и резервы                                    | 640+650            |           |         |          |         |
| 7. Прочие внеоборотные и труднореализуемые активы | 150+216+230        |           |         |          |         |  |                    |           |         |          |         |
| <b>Итого внеоборотных активов</b>                 | <b>190+216+230</b> |           |         |          |         | <b>Итого собственных средств</b>                             | <b>490+640+650</b> |           |         |          |         |
| <b>Е Оборотные активы</b>                         |                    |           |         |          |         | <b>В Собственные средства в обороте</b>                      | <b>Б-А</b>         |           |         |          |         |
| 1. Денежные средства                              | 260                |           |         |          |         | Г Норматив СОС   | 0,1 от Е           |           |         |          |         |
| 2. Краткосрочные финансовые вложения              | 250                |           |         |          |         | Д Излишек (недостаток) СОС                                   | В-Г                |           |         |          |         |
| 3. Дебиторская задолженность краткосрочная        | 240                |           |         |          |         | <b>Ж Долгосрочные обязательства</b>                          | 510                |           |         |          |         |
| 4. Запасы, НДС                                    | 210-216+220        |           |         |          |         | 1. Займы и кредиты   | 515                |           |         |          |         |
| 4. Прочие оборотные активы                        | 270                |           |         |          |         | 2. Отложенные налоговые обязательства                        |                    |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | 3. Прочие долгосрочные обязательства                         | 520                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | <b>Итого долгосрочных обязательств</b>                       | <b>590</b>         |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | <b>З Краткосрочные обязательства</b>                         |                    |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | 1. Займы и кредиты   | 610                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | 2. Кредиторская задолженность в т.ч. поставщики и подрядчики | 620                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | задолженность перед персоналом                               | 621                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | задолженность перед гос. внебюджетными фондами               | 622                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | задолженность по налогам и сборам                            | 623                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | прочие кредиторы   | 624                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | 3. Задолженность участникам (учредит.) по выплате доходов    | 625                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         | 3. Прочие краткосроч. обязательства                          | 630                |           |         |          |         |
|   |                    |           |         |          |         |  | 660                |           |         |          |         |
| <b>Итого оборотных активов</b>                    | <b>290-216-230</b> |           |         |          |         | <b>Итого краткосрочных обязательств</b>                      | <b>690-640-650</b> |           |         |          |         |
| <b>Баланс</b>                                     | <b>300</b>         |           |         |          |         | <b>Баланс</b>  | <b>700</b>         |           |         |          |         |

● По данным бухгалтерского учета устанавливается размер неликвидных ценных бумаг (из стр. 250) и просроченная, нереальная ко взысканию дебиторская задолженность (из стр. 240)

## Приложение Б (обязательное)

### Форма № 1 Бухгалтерский баланс

Таблица Б.1

В тысячах рублей

| АКТИВ   | Код<br>строки | На начало<br>предыдущ<br>его года | На начало<br>отчетного<br>года | На конец<br>отчетного<br>года |
|---|---------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| А   | Б             | 1                                 | 2                              | 3                             |
| <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>   |               |                                   |                                |                               |
| Нематериальные активы   | 110           | 36                                | 36                             | 32                            |
| Основные средства   | 120           | 16300                             | 17737                          | 25353                         |
| Незавершенное строительство   | 130           | 120                               | 250                            | 916                           |
| Доходные вложения в материальные ценности   | 135           | -                                 | -                              | -                             |
| Долгосрочные финансовые вложения  | 140           | 145                               | 373                            | 130                           |
| Отложенные налоговые активы   | 145           | 620                               | 554                            | 1601                          |
| Прочие внеоборотные активы  | 150           | 120                               | -                              | 90                            |
| <b>Итого по разделу I</b>   | <b>190</b>    | <b>17341</b>                      | <b>18950</b>                   | <b>28123</b>                  |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>   |               |                                   |                                |                               |
| Запасы  | 210           | 34749                             | 37448                          | 56126                         |
| в том числе:  |               |                                   |                                |                               |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности  | 211           | 19649                             | 19854                          | 29905                         |
| затраты в незавершенном производстве  | 213           | 8500                              | 11753                          | 12606                         |
| готовая продукция и товары для перепродажи  | 214           | 6200                              | 5440                           | 13374                         |
| расходы будущих периодов  | 216           | 400                               | 401                            | 240                           |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям   | 220           | 14                                | 32                             | 16                            |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) | 230           | 120                               | 2700                           | 2400                          |
| в том числе:  |               |                                   |                                |                               |
| покупатели и заказчики  | 231           | 120                               | -                              | -                             |
| прочие дебиторы   | 232           | -                                 | -                              | -                             |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)       | 240           | 17500                             | 16001                          | 22006                         |
| в том числе:  |               |                                   |                                |                               |
| покупатели и заказчики  | 241           | 4300                              | 4985                           | 3988                          |
| авансы выданные   | 242           | 280                               | 300                            | -                             |
| прочие дебиторы   | 243           | -                                 | -                              | -                             |
| Краткосрочные финансовые вложения   | 250           | 360                               | 300                            | 2800                          |
| Денежные средства   | 260           | 12400                             | 9851                           | 5778                          |
| Прочие оборотные активы   | 270           | 160                               | 29                             | -                             |
| <b>Итого по разделу II</b>  | <b>290</b>    | <b>65303</b>                      | <b>66361</b>                   | <b>89125</b>                  |
| <b>БАЛАНС</b>   | <b>300</b>    | <b>82644</b>                      | <b>85311</b>                   | <b>117248</b>                 |

Продолжение таблицы Б.1

| ПАССИВ   | Код строки | На начало предыдущего года | На начало отчетного года | На конец отчетного года |
|--|------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| А  | Б          | 1                          | 2                        | 3                       |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                              |            |                            |                          |                         |
| Уставный капитал   | 410        | 1759                       | 1759                     | 1759                    |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров                | 411        | (-)                        | (-)                      | (-)                     |
| Добавочный капитал   | 420        | 23195                      | 23195                    | 23195                   |
| Резервный капитал  | 430        | 88                         | 88                       | 88                      |
| в том числе резервы, образованные в соответствии с:        |            |                            |                          |                         |
| законодательством  | 431        | -                          | -                        | -                       |
| учредительными документами                                 | 432        | 88                         | 88                       | 88                      |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)               | 470        | 19784                      | 28508                    | 43994                   |
| <b>Итого по разделу III</b>                                | <b>490</b> | <b>44826</b>               | <b>53550</b>             | <b>69036</b>            |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                      |            |                            |                          |                         |
| Займы и кредиты  | 510        | 6900                       | -                        | 7737                    |
| Отложенные налоговые обязательства                         | 515        | 920                        | 1332                     | 3620                    |
| Прочие долгосрочные обязательства                          | 520        | -                          | -                        | -                       |
| <b>Итого по разделу IV</b>                                 | <b>590</b> | <b>7820</b>                | <b>1332</b>              | <b>11357</b>            |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                      |            |                            |                          |                         |
| Займы и кредиты  | 610        | 540                        | -                        | 214                     |
| Кредиторская задолженность                                 | 620        | 28900                      | 29885                    | 35416                   |
| в том числе:   |            |                            |                          |                         |
| поставщики и подрядчики                                    | 621        | 12100                      | 11378                    | 11388                   |
| задолженность перед персоналом организации                 | 622        | 620                        | 1517                     | 991                     |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623        | 920                        | 706                      | 755                     |
| задолженность по налогам и сборам                          | 624        | 4600                       | 2267                     | 7771                    |
| прочие кредиторы   | 625        | 10660                      | 14017                    | 13870                   |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов  | 630        | 28                         | 44                       | 85                      |
| Доходы будущих периодов                                    | 640        | 280                        | 500                      | 620                     |
| Резервы предстоящих расходов                               | 650        | 230                        | 450                      | 380                     |
| Прочие краткосрочные обязательства                         | 660        | 20                         | 90                       | 140                     |
| <b>Итого по разделу V</b>                                  | <b>690</b> | <b>29998</b>               | <b>30429</b>             | <b>36855</b>            |
| <b>БАЛАНС</b>  | <b>700</b> | <b>82644</b>               | <b>85311</b>             | <b>117248</b>           |

## Приложение В (обязательное)

### Форма № 2 Отчет о прибылях и убытках

Таблица В.1

В тысячах рублей

| Наименование показателя   | Код строки | Отчетный год | Предыдущий год |
|---|------------|--------------|----------------|
| 1   | 2          | 3            | 4              |
| <b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>   |            |              |                |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 010        | 227479       | 195093         |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг  | 020        | (135502)     | (121088)       |
| <b>Валовая прибыль</b>  | <b>029</b> | <b>91977</b> | <b>74005</b>   |
| Коммерческие расходы  | 030        | (5219)       | (3666)         |
| Управленческие расходы  | 040        | (49685)      | (41171)        |
| <b>Прибыль (убыток) от продаж</b>   | <b>050</b> | <b>37073</b> | <b>29168</b>   |
| <b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>  |            |              |                |
| Проценты к получению  | 060        | 122          | 12             |
| Проценты к уплате   | 070        | (151)        | -              |
| Доходы от участия в других организациях   | 080        | -            | -              |
| Прочие доходы   | 090        | 1066         | 4827           |
| Прочие расходы  | 100        | (12836)      | (15315)        |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>  | <b>140</b> | <b>25274</b> | <b>18692</b>   |
| Отложенные налоговые активы   | 141        | 1137         | 101            |
| Отложенные налоговые обязательства  | 142        | (2288)       | (228)          |
| Текущий налог на прибыль  | 150        | (5847)       | (6482)         |
| <b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>  | <b>190</b> | <b>18276</b> | <b>12083</b>   |
| <b>СПРАВОЧНО:</b>   |            |              |                |
| Постоянные налоговые обязательства (активы)   | 200        | 932          | 2123           |

## Приложение Г (обязательное)

### Форма № 3 Отчет об изменениях капитала

Таблица Г.1

В тысячах рублей

| Показатель  | I. ИЗМЕНЕНИЯ КАПИТАЛА |                  |                    |                   |  |        |
|---|-----------------------|------------------|--------------------|-------------------|--|--------|
|   | Код строки            | Уставный капитал | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого  |
| 1   | 2                     | 3                | 4                  | 5                 | 6  | 7      |
| <b>Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему году</b>       | 010                   | 1759             | 21392              | 88                | 19784  | 43023  |
| <b>Остаток на начало предыдущего года</b>                                 | 030                   | 1759             | 21392              | 88                | 19784  | 43023  |
| Чистая прибыль  | 032                   | -                | -                  | -                 | 12083  | 12083  |
| Дивиденды   | 033                   | -                | -                  | -                 | (1905)                                       | (1905) |
| Отчисления в резервный фонд   | 040                   | -                | -                  |                   |  | -      |
| Увеличение капитала за счет:  |                       |                  |                    |                   |  |        |
| списание по выбывшим основным средствам                                   | 054                   |                  | 1803               | -                 | 370  | 2173   |
| Уменьшение капитала за счёт:  |                       |                  |                    |                   |  |        |
| спасание по выбывшим основным средствам                                   | 063                   |                  | (3224)             | -                 | -  | (3224) |
| премия сотрудникам по итогам 2005 года                                    | 064                   | -                | -                  | -                 | (552)  | (552)  |
| <b>Остаток на 31 декабря предыдущего года</b>                             | 070                   | 1759             | 23195              | 88                | 28508  | 23551  |
| <b>Остаток на начало отчетного года</b>                                   | 100                   | 1759             | 23195              | 88                | 28508  | 53551  |
| Чистая прибыль  | 102                   | -                | -                  | -                 | 18276  | 18276  |
| Дивиденды   | 103                   | -                | -                  | -                 | (2638)                                       | (2638) |
| <i>Увеличение капитала за счет</i><br>исправительная проводка за 2006 год | 124                   | -                | 1803               | -                 | 370  | 2173   |
| Уменьшение капитала за счёт<br>исправительная проводка за 2006 год        | 134                   | -                | -                  | -                 | (152)  | (152)  |
| <b>Остаток на 31 декабря отчетного года</b>                               | 140                   | 1759             | 23195              | 88                | 43994  | 69037  |

## Приложение Д (обязательное)

### Форма № 4 Отчет о движении денежных средств

Таблица Д.1

В тысячах рублей

| Наименование показателя  | код<br>строки | За отчетный<br>год   | За<br>предыдущий<br>год |
|--|---------------|----------------------|-------------------------|
| А  | Б             | 1                    | 2                       |
| <b>Остаток денежных средств на начало<br/>отчетного года</b>   | <b>010</b>    | <b>9851</b>          | <b>5183</b>             |
| <i><b>Движение денежных средств по текущей<br/>деятельности</b></i>  |               |                      |                         |
| Средства, полученные от покупателей,<br>заказчиков   | 020*          | 254096               | 228416                  |
| Прочие поступления   | 110*          | 3104                 | 3872                    |
| Денежные средства, направленные:<br>на оплату приобретенных товаров, работ, услуг,<br>сырья и иных оборотных активов | 120<br>150    | (254225)<br>(153579) | (223163)<br>(143804)    |
| на оплату труда  | 160           | (59242)              | (34840)                 |
| на выплату дивидендов, процентов   | 170           | (2358)               | (1722)                  |
| на расчеты по налогам и сборам   | 180           | (26846)              | (33011)                 |
| на прочие расходы  | 190*          | (12200)              | (9786)                  |
| <b>Чистые денежные средства от текущей<br/>деятельности</b>  | <b>020*</b>   | <b>?</b>             | <b>?</b>                |
| <i><b>Движение денежных средств по<br/>инвестиционной деятельности</b></i>   |               |                      |                         |
| Выручка от продажи объектов основных средств<br>и иных внеоборотных активов  | 210           |                      |                         |
| Выручка от продаж ценных бумаг и других<br>финансовых вложений   | 220           | -                    | 4167                    |
| Полученные дивиденды   | 230           | 1                    | 1                       |
| Полученные проценты  | 240           | 107                  | 80                      |
| Приобретение объектов основных средств,<br>доходных вложений в материальные ценности и<br>нематериальных активов     | 290           | (13181)              | (4533)                  |
| Приобретение ценных бумаг и иных<br>финансовых вложений  | 300           | (2500)               | (4100)                  |
| <b>Чистые денежные средства от<br/>инвестиционной деятельности</b>   | <b>340</b>    | <b>(15573)</b>       | <b>(4457)</b>           |

Продолжение таблицы Д.1

| А   | Б           | 1           | 2           |
|---|-------------|-------------|-------------|
| <b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>                           |             |             |             |
| Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями               | 360*        |             |             |
| Погашение займов и кредитов (без процентов)   | 390*        |             |             |
| <b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>                            | <b>430*</b> | -           | -           |
| <b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>              | <b>440*</b> | <b>4020</b> | <b>4668</b> |
| <b>Остаток денежных средств на конец отчетного периода</b>                            | <b>450*</b> | <b>5778</b> | <b>9851</b> |
| величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю              | 460         |             |             |
| *Отмеченные строки отчета имеют номера кодов, установлены отчитывающейся организацией |             |             |             |

## Приложение Е (обязательное)

### Форма №5 Приложение к бухгалтерскому балансу

#### НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Таблица Е.1

В тысячах рублей

| Наименование показателя                          | Код строки | Наличие на начало года | Поступило  | Выбыло         | Наличие на конец года |
|--|------------|------------------------|------------|----------------|-----------------------|
| А  | Б          | 1                      | 2          | 3              | 4                     |
| Объекты интеллектуальной собственности           | 010        | 26                     |            | 0              | 26                    |
| в том числе:                                     |            |                        |            |                |                       |
| у владельца на товарный знак и знак обслуживания | 014        | 26                     | 0          | 0              | 26                    |
| прочие   | 040        | 21                     | 0          | 0              | 21                    |
| Наименование показателя                          |            |                        | Код строки | На начало года | На конец года         |
| А  |            |                        | Б          | 1              | 2                     |
| Амортизация нематериальных активов – всего       |            |                        | 050        | 10             | 12                    |

#### ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Таблица Е.2

| Наименование показателя                        | Код строки | Наличие на начало года | Поступило | Выбыло | Наличие на конец года |
|--|------------|------------------------|-----------|--------|-----------------------|
| А  | Б          | 1                      | 2         | 3      | 4                     |
| Здания   | 020        | 23517                  | 0         | 0      | 23517                 |
| Сооружения и передаточные устройства           | 030        | 3283                   | 586       | 0      | 3869                  |
| Машины и оборудование                          | 040        | 15398                  | 7194      | (113)  | 22479                 |
| Транспортные средства                          | 050        | 2436                   | 0         | 0      | 2436                  |
| Производственный и хозяйственный инвентарь     | 060        | 1921                   | 396       |        | 2319                  |
| Земельные участки и объекты природопользования |            |                        | 3719      |        | 3719                  |
| Итого  | 120        | 46556                  | 11696     | (113)  | 58339                 |



Таблица Е.3

| Наименование показателя                             | Код строки | На начало года | На конец года |
|---|------------|----------------|---------------|
| А   | Б          | 1              | 2             |
| Амортизация основных средств – всего                | 140        | 28818          | 32084         |
| в том числе:  |            |                |               |
| зданий и сооружений                                 | 141        | 16306          | 16960         |
| машин, оборудования, транспортных средств           | 142        | 11374          | 14434         |
| Других  | 143        | 1138           | 1590          |
| Передано в аренду объектов основных средств – всего |            | 8449           | 8336          |
| В том числе:  |            |                |               |
| Здания  |            | 7094           | 7094          |
| Сооружения  |            | 934            | 934           |
| Получено объектов основных средств в аренду - всего |            | 4904           | 4904          |

### ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Таблица Е.4

| Наименование показателя                       | Код строки | Долгосрочные   |               | Краткосрочные  |               |
|---|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   |            | на начало года | на конец года | на начало года | на конец года |
| А   | Б          | 1              | 2             | 3              | 4             |
| Вклады в уставные капиталы других организаций | 510        | 65             | 65            | 0              | 0             |
| Ценные бумаги других организаций              | 525        | 308            | 65            |                |               |
| Предоставленные займы                         |            |                |               | 300            | 300           |
| Депозитные вклады                             |            |                |               |                | 2500          |
| Итого   | 540        | 373            | 130           | 300            | 2800          |

### РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПО ЭЛЕМЕНТАМ)

Таблица Е.5

| Наименование показателя                           | Код строки | За отчетный год | За предыдущий год |
|---|------------|-----------------|-------------------|
| 1   | 2          | 3               | 4                 |
| Материальные расходы                              | 710        | 101571          | 89575             |
| Расходы на оплату труда                           | 720        | 58715           | 35758             |
| Отчисления на социальные нужды                    | 730        | 11992           | 8504              |
| Амортизация                                       | 740        | 4178            | 3241              |
| Прочие расходы                                    | 750        | 13950           | 28847             |
| Итого по элементам расходов                       | 760        | 196407          | 165925            |
| Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): |            |                 |                   |
| незавершенного производства                       | 765        | 853             | 4984              |
| расходов будущих периодов                         | 766        | (162)           | (172)             |
| резервов предстоящих расходов                     | 767        |                 | 0                 |