



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



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Б1.В.ДВ.09.01 Финансовый анализ
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Финансы и кредит
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр
(наименование квалификации)

Форма обучения очная, заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

Воронеж
2018

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

Протокол от « 19 » января 20 18 г. № 6

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

1. Заместитель директора филиала «Воронежский» ПАО КБ «Уральский Банк реконструкции и развития» Ретунская Е.Г.
(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



2. Директор ООО КФ «Оланд» Кудрявцева А.А.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



Заведующий кафедрой

А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент

А.Э. Ахмедов

(Научно-исследовательская работа)								
Производственная практика (Преддипломная практика)								ОПК-3, ПК-5
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена								ПК-1, ПК-5
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты								ОПК-3

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по курсам изучения				
	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Математический анализ	ОПК-3				
Линейная алгебра	ОПК-3				
Теория вероятностей и математическая статистика		ОПК-3			
Методы оптимальных решений			ОПК-3		
Эконометрика			ПК-1, ПК-5		
Мировая экономика и международные экономические отношения				ПК-1	
Менеджмент			ОПК-3		
Маркетинг			ОПК-3		
Информатика	ОПК-3				
Информационные технологии в экономике				ОПК-3	
Банковское дело		ПК-1	ПК-1		
Финансовый менеджмент				ПК-5	
Налоговая система Российской Федерации			ПК-5	ПК-5	
Оценка стоимости бизнеса				ПК-1	
Финансово- экономический анализ					ПК-5
Управленческий анализ в отраслях					ПК-5
Инвестиции				ПК-1	
Иностранные инвестиции				ПК-1	
Учет и анализ банкротств					ОПК-3, ПК-1, ПК- 5
ИС: Бухгалтерия			ОПК-3		
Лабораторный практикум по статистике			ОПК-3		
Производственная практика (Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности)				ПК-1	
Производственная практика (Научно- исследовательская работа)					ПК-5
Производственная					ОПК-3, ПК-5

практика (Преддипломная практика)					
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена					ПК-1, ПК-5
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты					ОПК-3

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.09.01 Финансовый анализ в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 7, 8 семестру;
- для заочной формы обучения – 5 курсу.

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

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели)
ОПК-3	Знать: основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне. Уметь: применять современные инструментальные средства обработки учетно-отчетной информации для целей финансового анализа. Владеть: навыками применения современного инструментария анализа и обоснования полученных выводов для решения финансово-экономических задач
ПК-1	Знать: функциональные возможности использования информации, отражённой в бухгалтерском учёте и полученной аналитическим путём. Уметь: систематизировать и обобщать информацию о финансовом состоянии и финансовой устойчивости коммерческой организации. Владеть: навыками анализа финансовой отчетности, интерпретации его результатов и разработки управленческих решений, направленных на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта.
ПК-5	Знать: процедурную и организационную сторону финансового анализа Уметь: выявлять проблемы финансового состояния при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения и оценивать ожидаемые результаты. Владеть: навыками принятия управленческих решений на основе проведенного финансового анализа

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

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Введение в	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	Знать: -основы построения,	Устный опрос, доклад,	«Зачтено» «Не зачтено»

	финансовый анализ.		<p>расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;</p> <p>- место финансового анализа в системе экономического анализа.</p> <p>Уметь:</p> <p>- собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</p> <p>- выявить взаимосвязь управленческого и финансового анализа.</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений;</p> <p>- последовательностью проведения финансового анализа.</p>	тесты, решение ситуационных задач	
2	Тема 2. Источники аналитической информации.	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	<p>Знать:</p> <p>- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;</p> <p>- качественные характеристики информации, содержащиеся в финансовых отчетах предприятия.</p> <p>Уметь:</p> <p>- собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</p> <p>- выявить состав и содержание бухгалтерской</p>	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			<p>отчетности, и порядок её составления.</p> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений; - принципами бухгалтерского учета. 		
3	<p>Тема 3. Характеристика аналитических процедур предприятия.</p>	<p>ОПК-3, ПК-1, ПК-5</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; - характеристику аналитических процедур. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений; - техникой формирования аналитических таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации. 	<p>Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено» «Не зачтено»</p>
4	<p>Тема 4. Анализ ликвидности баланса.</p>	<p>ОПК-3, ПК-1, ПК-5</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; - экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности. <p>Уметь:</p>	<p>Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено» «Не зачтено»</p>

			<ul style="list-style-type: none"> - собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов; - рассчитывать относительные показатели ликвидности. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений; - навыками расчета и анализа динамики промежуточных показателей. 		
5	Тема 5. Оценка финансовой устойчивости предприятия.	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; - абсолютные показатели финансовой устойчивости. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов; - выявить особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений; - анализом кредитоспособности заёмщика. 	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»
6	Тема 6.	ОПК-3, ПК-1,	Знать:	Устный опрос,	«Зачтено»

	Анализ деловой активности.	ПК-5	<p>-основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;</p> <p>- цели анализа деловой активности.</p> <p>Уметь:</p> <p>- собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</p> <p>- проводить расчет и интерпретацию коэффициентов оборачиваемости.</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений;</p> <p>-схемой проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота.</p>	доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Не зачтено»
7	Тема 7. Анализ прибыльности.	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	<p>Знать:</p> <p>-основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;</p> <p>- общую схему формирования и оценки факторов чистой прибыли (убытка).</p> <p>Уметь:</p> <p>- собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов.</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками проведения</p>	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений; -методами определения условий безубыточности продаж.		
8	Тема 8. Анализ денежных потоков.	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	Знать: -основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне; - понятие денежных средств и их эквивалентов. Уметь: - собирать и анализировать экономические данные характеризующие социально-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов. Владеть: - навыками проведения анализа финансового состояния предприятия для принятия управленческих решений; - методами определения чистых потоков денежных средств.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»
ИТОГО			Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
			Экзамен	Письменный ответ на билет	«Отлично», «Хорошо», «Удовлетворительно», «Неудовлетворительно»

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

1. Критерий оценивания устного ответа:

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

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

2. Критерии оценивания доклада:

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

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

3. Критерии оценивания тестирования:

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

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

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

4. Критерии оценивания решения ситуационных задач:

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

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

5. Критерии оценивания ответа на экзамене:

«Отлично» - обучающийся демонстрирует свободное знание методологических принципов, закономерностей и основных характеристик научного исследования; владеет логической структурой исследования (проблема, тема, объект, предмет, гипотеза); способен самостоятельно организовать и провести опытно-экспериментальную работу, научное исследование в сфере профессиональной деятельности; способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода; способен формировать и реализовывать планы развивающей работы с обучающимися; владеет навыками проведения полноценного анализа и интерпретации результатов исследования; способен самостоятельно подготовить доклад и научную статью на научно-практическую конференцию.

«Хорошо» - обучающийся демонстрирует основные знания о методологических принципах, закономерностях, методах проведения научного исследования; владеет в целом логической структурой исследования – может сформулировать проблему, тему; определить объект, предмет; сформулировать гипотезу; способен участвовать в проведении опытно-экспериментальной работы; способен в общем виде осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода; способен с помощью коллег формировать и реализовывать планы развивающей работы с обучающимися; умеет в общем виде

проанализировать, интерпретировать основные результаты исследования; способен подготовить доклад на научно-практическую конференцию.

«Удовлетворительно» - обучающийся демонстрирует частичные знания о методологических принципах, закономерностях, методах проведения научного исследования; имеет общее представление о логической структуре исследования, но затрудняется в формулировании проблемы, темы; не всегда может определить объект, предмет исследования и сформулировать гипотезу; не способен проводить и участвовать в опытно-экспериментальной работе; затрудняется в формировании и реализации планов развивающей работы с обучающимися; анализ, обработка и интерпретация полученных результатов исследования вызывает затруднения; не способен самостоятельно подготовить доклад на научно-практическую конференцию.

«Неудовлетворительно» - не соответствует критериям «Удовлетворительно».

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

3.1. Вопросы для проведения опроса:

1. Содержание и роль финансового анализа. Финансовый анализ как составная часть общего анализа хозяйственной деятельности организаций.
2. Необходимость, цели и задачи финансового анализа. Основные приемы и способы финансового анализа.
3. Внутренний и внешний финансовый анализ. Экспресс-анализ и детализированный (углубленный) финансовый анализ. Методы и приемы финансового анализа.
4. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений. Взаимосвязь финансового и управленческого анализа.
5. Система коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации. Информационное обеспечение финансового анализа.
6. Финансовая отчетность. Состав и содержание финансовой отчетности.
7. Реформирование бухгалтерского учета и отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Бухгалтерский баланс как источник аналитической информации.
8. Отчет о финансовых результатах и его использование для оценки финансовых результатов хозяйственной деятельности. Отчет о движении денежных средств и его использование в аналитических целях.
9. Общая оценка финансового состояния организации по финансовой отчетности. Финансовое состояние как комплексное понятие, отражающее наличие размещения и использование финансовых ресурсов.
10. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.
11. Сравнительный аналитический баланс. Анализ состава и структуры активов и пассивов организации.
12. Горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ. Трендовый анализ. Использование вероятностных методов при оценке динамики.
13. Анализ ликвидности и платежеспособности. Экономическое содержание и показатели платежеспособности организации и ликвидности её баланса.
14. Группировка статей актива и пассива баланса для анализа ликвидности. Условия абсолютной ликвидности.
15. Анализ кредитоспособности организации.
16. Коэффициенты, применяемые для оценки платежеспособности и ликвидности организации, их характеристика, способ расчета, рекомендуемые значения.
17. Группировка активов по степени ликвидности. Корректировки групп ликвидности. Основные коэффициенты платежеспособности. Общая и рейтинговая оценка платежеспособности.
18. Оценка финансовой устойчивости организации. Абсолютные показатели, характеризующие финансовую устойчивость организации.

19. Типы финансовой устойчивости: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое состояние, критическое (кризисное) финансовое состояние.

20. Порядок определения типа финансовой устойчивости организации. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, их характеристика, способ расчета, рекомендуемые значения.

21. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.

22. Анализ деловой активности организации. Показатели оборачиваемости. "Золотое правило" деловой активности.

23. Система показателей для оценки деловой активности. Качественные и количественные критерии деловой активности. Оптимальное соотношение количественных критериев деловой активности.

24. Система финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости активов, их характеристика, порядок расчета.

25. Анализ эффективности использования оборотных активов в сфере производства и торговли.

26. Анализ финансовых результатов и рентабельности организации.

27. Анализ финансовых результатов. Факторный анализ прибыли от продаж. Интегральная оценка финансового состояния.

28. Анализ балансовой прибыли и ее важнейшего составляющего элемента - прибыли от реализации продукции.

29. Анализ рентабельности. Система показателей для оценки рентабельности, их характеристика, способ расчета.

30. Оценка влияния на изменение прибыли от реализации продукции изменений отпускных цен на реализованную продукцию, объема реализации, себестоимости продукции и других факторов.

31. Анализ рентабельности организации.

32. Анализ безубыточности, в т. ч. многономенклатурный анализ безубыточности при стабильной и подвижной структуре производства, построение графических и аналитических моделей безубыточности.

33. Оценка потенциального банкротства организации. Прогнозирование банкротства.

34. Несостоятельность (банкротство) хозяйствующих субъектов как неотъемлемый элемент рыночной экономики. Государственное регулирование несостоятельности (банкротства).

35. Формальные признаки и система критериев для оценки несостоятельности (банкротства) организации.

36. Экспресс-диагностика банкротства. Определение коэффициентов текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами, восстановления (утраты) платежеспособности.

37. Графические и аналитические методы прогнозирования. Критерии построения моделей.

38. Содержание и роль финансового анализа. Финансовый анализ как составная часть общего анализа хозяйственной деятельности организаций.

3.2. Примерный перечень тем докладов:

1. Сущность финансового анализа, его функции.
2. Цель и принципы финансового анализа, его место в системе управления организацией.
3. Финансовая отчетность в системе финансового анализа.
4. Внутренние и внешние пользователи финансовой информации.
5. Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте.
6. Основные финансовые коэффициенты отчетности.
7. Оценка денежных потоков.
8. Понятие и сущность операционного рычага.
9. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности.
10. Цена и структура капитала.
11. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика.
12. Эффект финансового рычага. Вторая концепция: финансовый риск.
13. Взаимодействие финансового и операционного рычагов.
14. Формирование рациональной структуры источников средств.
15. Анализ кредиторской задолженностью.
16. Основы дивидендной политики.
17. Основные методики дивидендных выплат.
18. Дивидендная политика и регулирование курса акций.
19. Показатели стоимости и доходности акций.
20. Политика организации в области оборотного капитала.
21. Производственный и финансовый циклы организации.
22. Направления анализа дебиторской задолженностью.
23. Анализ кредитной политики предприятия.
24. Анализ текущей дебиторской задолженности.
25. Анализ денежных средств и их эквивалентов.
- 26.

Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	13	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
2	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	14	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
3	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	15	ОПК-3, ПК-1, ПК-5

4	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	16	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
5	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	17	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
6	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	18	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
7	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	19	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
8	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	20	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
9	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	21	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
10	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	22	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
11	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	23	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
12	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	24	ОПК-3, ПК-1, ПК-5

Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1-4 2-1 3-2 4-1	13	3
2	3	14	1
3	2	15	4
4	3	16	2, 3
5	1	17	1, 2, 3
6	4	18	1, 2, 3
7	1	19	3
8	1, 3, 5	20	4
9	2	21	1, 2, 3
10	2	22	3
11	1	23	3
12	1	24	1

Тема 1. Введение в финансовый анализ.

Задание № 1

Установить соответствие между организационно - правовыми формами предприятий и их характеристиками:

1	Унитарное предприятие	1	это общество, уставный капитал которого разделен на доли; участники не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей.
2	ООО	2	общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.
3	Акционерное общество	3	это добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов.
4	Производственный кооператив	4	коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

Задание № 2

Активы, относящиеся к внеоборотным:

1. долгосрочные финансовые вложения;
2. запасы;
3. нематериальные активы;
4. основные средства.

Задание № 3

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

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

Тема 2. Источники аналитической информации.

Задание № 4

Благоприятной тенденцией является:

1. превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
2. превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период.

период;

3. превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период;

4. превышение темпов роста активов над темпами роста прибыли за анализируемый период.

Задание № 5

В состав краткосрочных обязательств входят:

1. кредиторская задолженность;
2. нераспределенная прибыль;
3. финансовые вложения;
4. долгосрочные Финансовые вложения.

Задание № 6

В состав оборотных (текущих) активов не входят:

1. дебиторская задолженность;
2. запасы и затраты;
3. краткосрочные финансовые вложения;
4. нематериальные активы.

Тема 3. Характеристика аналитических процедур предприятия.

Задание № 7

Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

1. бухгалтерская отчетность;
2. показатели деятельности конкурентов;
3. показатели состава и движения работников предприятия;
4. отчетность по МСФО.

Задание № 8

В состав прочих расходов входят:

1. отрицательные курсовые разницы;
2. поступления от продажи основных средств;
3. расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
4. сдача имущества в аренду;
5. штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора.

Задание № 9

В ходе финансового анализа используются измерители:

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

Тема 4. Анализ ликвидности баланса.

Задание № 10

Анализ ликвидности активов заключается в:

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

Задание № 11

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

1. динамики активов и пассивов;
2. структуры активов и пассивов;
3. финансовых результатов деятельности;
4. Тенденций развития.

Задание № 12

Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

1. $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$;
2. $(A1 + A2 + A3) / Бв$;
3. $(A1 + A2) / (П1 + П2)$;
4. $A1 / (П1 + П2)$.

Тема 5. Оценка финансовой устойчивости предприятия.

Задание № 13

Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует о:

1. повышении отдачи активов;
2. повышении финансовой устойчивости;
3. снижении отдачи активов;
4. снижении финансовой устойчивости.

Задание № 14

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

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

Задание № 15

Задача анализа финансового состояния предприятия:

1. определение имущества предприятия;
2. определение прибыли (убытка) от продажи;
3. определение собственного капитала;
4. определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.

Тема 6. Анализ деловой активности.

Задание № 16

Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

1. превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
2. превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период;
3. превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период;
4. превышение темпов роста активов над темпами роста прибыли за анализируемый период.

Задание № 17

В состав прочих доходов входят:

1. доходы, полученные от совместной деятельности;
2. положительные курсовые разницы;
3. поступления от продажи основных средств;
4. сдача имущества в аренду.

Задание № 18

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

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

Тема 7. Анализ прибыльности.**Задание № 19**

Коммерческие и управленческие расходы можно отнести к:

1. переменным;
2. прямым;
3. условно- постоянным;
4. непрямым.

Задание № 20

Конечный финансовый результат деятельности предприятия отражает:

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

Задание № 21

Основными факторами, влияющими на прибыль от продаж являются:

1. себестоимость 1-цы продукции;
2. физический объем продаж;
3. цена за 1-цу продукции;
4. численность рабочих.

Тема 8. Анализ денежных потоков.**Задание № 22**

Отток денежных средств в финансовой деятельности выражается в:

1. оплате товаров, услуг и работ;
2. оплате долевого участия в строительстве;
3. расходах на приобретение краткосрочных ценных бумаг от выпуска краткосрочных ценных бумаг;
4. в чистой нераспределённой прибыли.

Задание № 23

Поступление денежных средств в инвестиционной деятельности выражается:

1. в получении авансов;
2. получении дивидендов и процентов;
3. выпуске краткосрочных ценных бумаг;
4. в чистой нераспределённой прибыли.

Задание № 24

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

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

Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	13	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
2	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	14	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
3	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	15	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
4	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	16	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
5	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	17	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
6	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	18	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
7	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	19	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
8	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	20	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
9	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	21	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
10	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	22	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
11	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	23	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
12	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	24	ОПК-3, ПК-1, ПК-5

Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	Увеличение посевной площади на один гектар приводит к повышению доходов в среднем на 3,12 млн руб.; увеличение числа коров на 1 голову приводит к повышению доходов на 0,65 млн руб.
2	Средняя из средних темпов роста за неодинаковые промежутки времени рассчитывается по формуле средней геометрической взвешенной, причем весами являются сами промежутки времени, следовательно: $\bar{K}_i = \sqrt[m_i]{\prod K_i^{m_i}} = \sqrt[5]{104^2 \cdot 106^3} = 105,2\%$
3	Определим среднюю дневную выработку бригады в день: $1584 / 22 = 72$ тыс. руб./день (бригада) Определим выработку в день на одного рабочего в день при двухсменной работе: $(72/5) / 2 = 7,2$ тыс. руб. Проверка: $7,2 * 22 * 5 * 2 = 1584$ тыс. руб.
4	1. Доля третьего учредителя на момент выхода: 5 тыс. евро * $0,4 = 2$ тыс. евро. 2. Перераспределение долей оставшихся учредителей: 1 учредитель: $0,25 * 100\% / (0,25 + 0,25 + 0,10) = 41,7\%$; 2 учредитель: $0,25 * 100\% / (0,25 + 0,25 + 0,10) = 41,7\%$; 4 учредитель: $0,10 * 100\% / (0,25 + 0,25 + 0,10) = 16,6\%$ 3. Выплаты оставшихся учредителей: 1 учредитель: 2 тыс. евро * $41,7\% = 834$ евро; 2 учредитель: 2 тыс. евро * $41,7 = 834$ евро; 4 учредитель: 2 тыс. евро * $16,6\% = 332$ евро.
5	Если наше предприятие - общество с ограниченной ответственностью, можно выбрать проект с доходом 15 млн. руб. ($20 * 0,5 + 10 * 0,5 = 15$ млн. руб.). При этом после возврата долга получим $15 - 12 = 3$ млн. руб. Какие могут быть самые большие потери? Если по данному варианту мы получим только 10 млн. руб., то учредители потеряют не более того, что они вложили в предприятие. Кредиторы при этом могут потерять часть своих денег. При получении 10 млн. руб. и долге в сумме 12 млн. руб. риск потери составит 2 млн. руб. Если предприятие имеет организационно-правовую форму, при которой отсутствует ограничение ответственности (какую именно?), то при получении 10 млн. руб. и долге в 12 млн. руб. учредителям придется отдать из личных доходов и сбережений недостающую сумму 2 млн. руб.
6	В зависимости от вида собственности организационно-правовые формы предприятий распределяются следующим образом. Виды и формы собственности - Организационно-правовые формы предприятий Единичная-индивидуальное предприятие Партнерская-полное товарищество, общество с ограниченной ответственностью, общество с дополнительной ответственностью Корпоративная-публичное общество Коллективная-коллективное предприятие Государственная-унитарное предприятие Муниципальная-унитарное предприятие
7	1. Эффективный фонд времени одного среднесписочного работника -1830 часов, а с учётом выполнения норм в 1-ом варианте: $1830 * 1,2 = 2196$ часов

	<p>2. Эффективный фонд времени одного среднесписочного работника во втором варианте=1830 часов, с учётом выполнения норм: $1830*1,5=2745$ часов.</p> <p>3. Численность работников в 1-ом варианте: $12000000/2196=5464$ (работн.).</p> <p>4. Численность работников во 2-ом варианте $12000000/2745=4372$ (работн.).</p> <p>Выводы: численность работников во 2-ом варианте значительно меньше. Производственная программа во 2-ом варианте выполнена меньшим количеством работников за счёт более высокого коэффициента выполнения норм.</p>
8	<p>За смену выработка по каждому работнику составит: $V_{см} = 1200 / 10 = 120$ изделий, Часовая выработка: $V_{час} = 120 / 8 = 15$ изделий.</p> <p>Вывод: Таким образом, 1 рабочий изготавливает за смену 120 изделий, за час он способен выпустить 15 изделий.</p>
9	<p>ТР средн = $(50*1,5 + 200 * 0,5) / 250 = 0,7$ человеко-часов.</p>
10	<p>Коэффициент текущей ликвидности (Ктл): $К_{тл}=(ДС+КФВ+ДЗ+ПЗ)/(КЗ+КК)$, где ПЗ – производственные запасы. $К_{тл}=(70+28+130+155)/(106+95)=1,905$.</p> <p>Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств.</p>
11	<p>Коэффициент срочной ликвидности (Ксл): $К_{сл}=(ДС+КФВ+ДЗ)/(КЗ+КК)$, где ДЗ – дебиторская задолженность. $К_{сл}=(70+28+130)/(106+95)=1,134$.</p> <p>Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.</p>
12	<p>Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка: $К_{ал}=(ДС+КФВ)/(КЗ+КК)$, где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, КЗ – кредиторская задолженность, КК – краткосрочный кредит. $К_{ал}=(70+28)/(106+95)=0,488$.</p> <p>Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.</p>
13	<p>Величина чистых активов:</p> $1500 + 920 - 860 - 480 + 520 + 1200 - 740 = 2\ 060$ тыс. руб.

	Вывод: стоимость чистых активов предприятия меньше величины его уставного фонда, следовательно, оно должно объявить о своей ликвидации.
14	<p>Распишем валюту баланса: Внеоборотные активы + Оборотные активы = Валюта баланса Отсюда Оборотные активы = Валюта баланса – Внеоборотные активы = = 43 776 391 – 26 971 216 = 16 805 175 руб.</p> <p>Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, какая часть оборотных активов финансируется собственными источниками: $K_{\text{осс}} = \frac{\text{Собственные средства} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$</p> $K_{\text{осс}} = \frac{34\,886\,883 - 26\,971\,216}{16\,805\,175} = 0,471$
15	<p>Коэффициент финансовой автономии (или независимости) – удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса: $K_{\text{нез}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Валюта баланса}}$</p> $K_{\text{нез}} = \frac{34\,886\,883}{43\,776\,391} = 0,797 \text{ или } 79,7\%$
16	<p>Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КОБ) рассчитывается как частное от деления объема произведенной продукции (П) на среднегодовой остаток оборотных средств предприятия (ОБС): $K_{\text{об}} = \text{П} / \text{ОБС}$</p> <p>Продолжительность одного оборота оборотных средств рассчитывается как частное от деления продолжительности периода (Т=360 дней) на коэффициент оборачиваемости ОБС(КОБ): $T_{\text{об}} = \text{Т} / K_{\text{об}}$</p> <p>Кроме того, рассчитываем коэффициенты выполнения планового задания (это отношение плановых данных к данным за предыдущий период, т.е. гр.3/гр.2) и коэффициент роста (это отношение отчетных данных отчетного года к отчетным данным предшествующего года, т.е. гр.4/гр.2).</p>
17	<p>Определим потребное количество оборотов за год при исходных условиях: $O = B / C = 10000 / 2000 = 5$ оборотов</p> <p>Продолжительность одного оборота составит: $D = \text{П} / O = 360 / 5 = 72$ дня</p> <p>При сокращении длительности оборота на 10 дней, количество оборотов в году увеличится и будет составлять: $O = 360 / 62 = 6$ оборотов</p> <p>Потребность в оборотных средствах в изменившихся условиях будет равна: $C = 10000 / 6 = 1667$ тыс.руб.</p> <p>Сумма высвободившихся оборотных средств будет равна: $\Delta C = 2000 - 1667 = 333$ тыс.руб.</p> <p>ОТВЕТ: $\Delta C = 333$ тыс.руб.</p>
18	<p>Находим сумму средних остатков оборотных средств за квартал, как среднеарифметическую величину: $C = (1200 * 0,5 + 1050 + 1250 + 1100 * 0,5) / 3 = 1150$ тыс. руб.</p> <p>Количество оборотов за отчетный период будет равно:</p>

	$O = 20000 / 1150 = 17$ оборотов Длительность оборота составит: $D = 90 / 17 = 5$ дней.
19	1. Определим постоянные затраты: $Z_{\text{пост}} = 20\,000 \times 30 = 600\,000$ руб. 2. Точка безубыточности: $T_b = 600\,000 : (200 - 120) = 7\,500$ изделий. 3. Маржинальная прибыль на единицу продукции: $MP = 200 - 120 = 80$ руб. 4. Запас финансовой прочности: $Z_{\text{ФП}} = (20\,000 - 7\,500) \times 200 = 3\,992\,500$ руб. 5. Эффект производственного рычага: $\text{ЭПР} = 80 : (200 - 150) = 1,6$ (это значит, что если объем реализации уменьшится или увеличится на 1 %, то прибыль уменьшится или увеличится на 1,6 %). 6. Если объем реализации уменьшится на 2 %, то прибыль уменьшится на 3,2 % ($1,6 \times 2$).
20	1. Выпуск продукции за квартал: $60 \times 1\,500 = 90\,000$ руб. 2. Себестоимость выпускаемой продукции: $50 \times 1\,500 = 75\,000$ руб. 3. Прибыль от реализации продукции: $90\,000 - 75\,000 = 15\,000$ руб. 4. Рентабельность продукции: $15\,000 : 75\,000 = 20\%$.
21	Прибыль и рентабельность расчет. Прибыль рассчитывается по формуле: $\text{Прибыль} = \text{Доход} - \text{Общие издержки}$ Следовательно прибыль = $2,5 - (0,5 + 1,2) = 0,8$ млн руб или 800 тыс. руб. Расчет рентабельности продаж. Рентабельность продаж находят по формуле: Формула рентабельности: $\text{Рентабельность продаж} = \text{Прибыль} / \text{Общий доход}$ $= 0,8 / 2,5 = 0,32$ или 32%.
22	В данном случае формула чистого денежного потока будет выглядеть следующим образом: $\text{ЧДП} = \text{ЧП} + A + Z + \text{ДЗ} + \text{КЗ}$, где ЧП – чистая прибыль, A – сумма амортизационных отчислений, Z – изменение запасов (при этом считается, что прирост запасов сопряжен со снижением величины денежных средств, поэтому, сумма прироста запасов в формуле будет со знаком «минус», а сумма сокращения вложений в запасы – со знаком «плюс»); ДЗ – изменение дебиторской задолженности (увеличение дебиторской задолженности провоцирует сокращение денежных средств, поэтому в формуле ставится знак «минус»; сокращение задолженности означает, что дебиторы с предприятием расплатились, поэтому имеет место увеличение денежных средств, а следовательно, ставим знак «плюс»); КЗ – изменение кредиторской задолженности («плюс» при ее увеличении и «минус» - при ее сокращении). $\text{ЧП} = 6100$, $A = 400$, $Z = 0$, $\text{ДЗ} = -(700 - 300) = -400$, $\text{КЗ} = 1000 - 800 = 200$. Итак, чистый денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло) равен: $\text{ЧДП} = 6100 + 400 - 400 + 200 = 6300$.
23	Денежный поток постнумерандо означает, что поступления (платежи) происходят в конце каждого временного периода. Реже на практике используется схема денежного потока пренумерандо, когда поступления (платежи) происходят в начале каждого временного периода. Нахождение приведенной стоимости денежного потока постнумерандо осуществляется по следующей формуле:

	$PV_{\text{пр}} = \sum_{k=1}^n \frac{CF_k}{(1+r)^k} = \frac{100}{(1+0,14)^2} + \frac{120}{(1+0,14)^3} + \frac{80}{(1+0,14)^5} + \frac{50}{(1+0,14)^5} + \frac{150}{(1+0,14)^5} =$ $= 76,9 + 81 + 41,5 + 22,8 + 52,6 = 274,8 \text{ тыс. руб.}$
24	<p>истый денежный поток определяется разницей между поступлениями и платежами. В нашем примере это будет:</p> $\text{ЧДП} = \text{ЧП} + \text{АО} - \text{ИЗ}$ <p>ЧДП – чистый денежный поток, ЧП – чистая прибыль, АО – амортизационные отчисления, ИЗ – инвестиционные затраты.</p> <p>Чистая прибыль – это разница между выручкой и расходами за минусом налога:</p> $\text{ЧП} = (15,2 - 11,6)(1 - 0,24) = 2,7 \text{ млн. руб.}$ <p>Амортизационные отчисления относятся к не денежным расходам, они учитываются в составе себестоимости, уменьшают налогооблагаемую прибыль, но увеличивают чистый денежный поток.</p> $\text{ЧДП} = 2,7 + 1,1 - 2,9 = 0,9 \text{ млн. руб.}$ <p>Таким образом, предприятие в предстоящем квартале будет иметь положительный чистый денежный поток, что позволит осуществлять платежи, не прибегая к внешнему финансированию.</p>

Тема 1. Введение в финансовый анализ.

Задание № 1

Вычислено следующее уравнение множественной регрессии по сельскохозяйственным предприятиям области, характеризующее связь между размерами предприятия по посевной площади x га, числу коров z шт., доходами предприятия y млн. руб.: $y = 290 + 3,12x + 0,65z$. Требуется проанализировать параметры уравнения регрессии.

Задание № 2

Среднегодовой темп роста заработной платы рабочих завода за 2015-2016 гг. составил 104%, а за 2017-2019 гг. - 106%. Определить среднегодовой темп роста заработной платы на заводе за 2015 — 2019 гг.

Задание № 3

Рассчитать планируемую выработку в день на одного рабочего в день, если в строительной организации планируется за 22 рабочих дня при двухсменной работе бригадой в пять человек планируется выполнить объем работ на сумму 1584 тыс.руб.

Тема 2. Источники аналитической информации.

Задание № 4

Общество с дополнительной ответственностью создано 4-мя учредителями, которые сформировали уставный фонд предприятия в следующих пропорциях: 1 учредитель – 25%; 2 учредитель – 25%; 3 учредитель – 40%; 4 учредитель – 10%.

К концу первого года функционирования уставный фонд был сформирован в полном объеме в соответствии с законодательством. Через три года третий учредитель подал заявление о выходе из состава учредителей с пропорциональным перераспределением его доли между оставшимися участниками. На момент подачи заявления уставный фонд составлял 5 тыс. евро за счет прибыли предприятия.

Определить долю третьего учредителя и размер выплат, которые должны произвести оставшиеся учредители.

Задание № 5

Как влияет на возможность принятия решения о выборе направления деятельности организационно-правовая форма предприятия?

Имеются два варианта развития предприятия.

По первому варианту можно с равной вероятностью получить превышение доходов над расходами в сумме 20 млн руб. или в сумме 10 млн руб.

По второму варианту можно получить 12 млн руб.

На момент принятия решения у предприятия имеется долг в сумме 12 млн руб.

Задание № 6

Заполните таблицу, распределив организационно-правовые формы предприятий в соответствии с их принадлежностью к видам и формам собственности.

Виды и формы собственности	Организационно-правовые формы предприятий
Частная, в том числе:	
единичная	
партнерская	
корпоративная	
Общественная, в том числе:	
коллективная	
государственная	
муниципальная	

Тема 3. Характеристика аналитических процедур предприятия.

Задание № 7

Трудоёмкость производственной программы составляет 12 млн. нормо-часов. Эффективный фонд времени одного среднесписочного работника-1830 часов. Коэффициенты выполнения норм в первом варианте-1,2, во втором-1,5. Определить численность работников и дать оценку выполнения производственной программы по вариантам.

Задание № 8

Численность работников в бригаде составляет 10 человек, они выпускают за смену 1200 изделий. Необходимо определить выработку по каждому рабочему за смену и его часовую выработку, если смена продолжается 8 часов.

Задание № 9

В течение месяца предприятие выпустило 250 изделий, при этом трудоемкость изделия А в количестве 50 штук составила 1,5 человеко-часа, изделия Б в количестве 200 штук – 0,5 человеко-часа.

Необходимо определить среднюю трудоемкость по смене.

Тема 4. Анализ ликвидности баланса.**Задание № 10**

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности,

Задание № 11

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент срочной ликвидности.

Задание № 12

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент абсолютной ликвидности.

Тема 5. Оценка финансовой устойчивости предприятия.**Задание № 13**

На основании приведенных данных рассчитать стоимость чистых активов и сделать выводы.

Основные средства – 1500 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 920 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 860 тыс. руб.; краткосрочные обязательства –

480 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 520 тыс. руб.; нематериальные активы – 1200 тыс. руб., основные средства, переданные в безвозмездное пользование благотворительным фондам – 740 тыс. руб., размер уставного фонда открытого акционерного общества – 14 000 тыс. руб..

Задание № 14

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб.,
заемные средства 8 889 508 руб.,
валюта баланса 43 776 391 руб.,
краткосрочные обязательства 3 095 938 руб.,
внеоборотные активы 26 971 216 руб.
Определите оборотные средства

Задание № 15

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб.,
заемные средства 8 889 508 руб.,
валюта баланса 43 776 391 руб.,
краткосрочные обязательства 3 095 938 руб.,
внеоборотные активы 26 971 216 руб.
Определите показатель финансовой независимости и устойчивости (автономии).

Тема 6. Анализ деловой активности.

Задание № 16

Необходимо: Определить коэффициент оборачиваемости и длительность одного оборота оборотных средств предприятия по следующим данным:

Показатели	Значение
Предшествующий год по отчету:	
- объем реализованной продукции, тыс. ден. ед.	5240
- средние остатки нормируемых оборотных средств, тыс. ден. ед.	
а) на начало года	950
б) на конец года	992
План на текущий год:	
- объем реализованной продукции, тыс. ден. ед.	5350
- средние остатки нормируемых оборотных средств, тыс. ден. ед.	
а) на начало года	1002
б) на конец года	1142
Фактически в текущем году:	
- объем реализованной продукции, тыс. ден. ед.	5360
- средние остатки нормируемых оборотных средств, тыс. ден. ед.	
а) на начало года	1014
б) на конец года	1140

Расчеты выполнить отдельно по предшествующему году и по текущему году по плану и фактически. Сделать выводы. Точность расчетов – до одного знака после запятой.

Задание № 17

Определить показатели деловой активности за год при условии: среднегодовая стоимость оборотных средств составляет – 2000 тыс.руб., объем реализованной продукции за год составляет 10000 тыс.руб. Сколько высвободится у предприятия оборотных средств, если продолжительность одного оборота сократится на 10 дней?

Задание № 18

Определить показатели деловой активности за квартал, при условии, что средние остатки оборотных средств составляют:

на 1.04- 1200 тыс.руб.

на 1.05- 1050 тыс.руб.

на 1.06- 1250 тыс.руб.

на 1.07- 1100 тыс.руб.

Объем реализованной продукции 20000 тыс.руб.

Тема 7. Анализ прибыльности.

Задание № 19

Объем производства за определенный период составил 20 тыс. изделий. Цена за единицу продукции - 200 руб., постоянные расходы - 30 руб., переменные - 120 руб. Необходимо определить точку безубыточности, маржинальную прибыль, запас финансовой прочности, силу (эффект) производственного рычага. Каким образом изменится прибыль предприятия, если объем реализации уменьшится на 2 %?

Задание № 20

Определите рентабельность продукции по следующим данным: количество выпущенных изделий за квартал - 1 500 штук, цена одного изделия — 60 руб., себестоимость одного изделия — 50 руб.

Задание № 21

Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Тема 8. Анализ денежных потоков.

Задание № 22

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

За 2022 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Задание № 23

Некоторый проект обеспечивает следующие поступления: 100, 120, 80, 50 и 150 тыс. руб. через 2, 3, 5, 6 и 8 лет соответственно. Определить приведенную стоимость денежного потока постнумерандо при использовании процентной ставки 14%.

Задание № 24

Имеются следующие данные для оценки денежного потока в предстоящем квартале: выручка от реализации продукции – 15,2 млн. руб.; расходы – 11,6 млн. руб., в том числе амортизация – 1,1 млн. руб. Кроме того, предстоит закупка оборудования на сумму 2,9 млн. руб., налог на прибыль – 24%. Определите чистый денежный поток.

2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины

3.3. «Вопросы для проведения экзамена»:

1. Цели и задачи финансового анализа.
2. Виды и формы финансового анализа.
3. Взаимосвязь управленческого и финансового анализа.
4. Методы финансового анализа.
5. Источники аналитической информации для проведения финансового анализа.
6. Состав и содержание бухгалтерской отчетности, и порядок её составления.
7. Взаимоувязка показателей форм бухгалтерской отчетности.
8. Особенности трансформации бухгалтерского баланса в управленческий.
9. Характеристика аналитических процедур.
10. Особенности построения аналитических таблиц.
11. Горизонтальный, вертикальный, трендовый и коэффициентный анализ.
12. Экономическое содержание понятий платежеспособности и ликвидности.
13. Абсолютные показатели ликвидности.
14. Расчет и анализ динамики промежуточных показателей.
15. Абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.
16. Особенности интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости.
17. Диагностика банкротства предприятия: методики и подходы.
18. Модель Э. Альтмана,
19. Рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру,
20. Система показателей Бивера.
21. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.
22. Цели анализа деловой активности.

23. Расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости.
24. Расчет и интерпретация периодов оборота к выручке от реализации.
25. Расчет и интерпретация периодов оборота.
26. Расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.
27. Анализ доходов и расходов предприятия
28. Эффект финансового рычага
29. Анализ целевой структуры капитала
30. Эффект производственного рычага
31. Цели направления и методы анализа денежных средств.
32. Прямой и косвенный методы формирования отчета о движении денежных средств
33. Денежные потоки компании: определение чистых потоков денежных средств.
34. Совокупность показателей платежеспособности компании
35. Основные финансовые коэффициенты отчетности
36. Оценка денежных потоков
37. Понятие и сущность операционного рычага.
38. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности
39. Цена и структура капитала
40. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика
41. Эффект финансового рычага. Вторая концепция: финансовый риск
42. Взаимодействие финансового и операционного рычагов.
43. Формирование рациональной структуры источников средств
44. Анализ кредиторской задолженностью
45. Основы дивидендной политики
46. Основные методики дивидендных выплат
47. Дивидендная политика и регулирование курса
48. Сущность финансового анализа, его функции
49. Цель и принципы финансового анализа, его место в системе управления организацией
50. Финансовая отчетность в системе финансового анализа

Задания закрытого типа (Тестовые задания)

Общие критерии оценивания

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

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции

1	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	13	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
2	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	14	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
3	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	15	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
4	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	16	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
5	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	17	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
6	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	18	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
7	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	19	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
8	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	20	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
9	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	21	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
10	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	22	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
11	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	23	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
12	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	24	ОПК-3, ПК-1, ПК-5

Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1-4 2-1 3-2 4-1	13	3
2	3	14	1
3	2	15	4
4	3	16	2, 3
5	1	17	1, 2, 3
6	4	18	1, 2, 3
7	1	19	3

8	1, 3, 5	20	4
9	2	21	1, 2, 3
10	2	22	3
11	1	23	3
12	1	24	1

Задание № 1

Установить соответствие между организационно - правовыми формами предприятий и их характеристиками:

1	Унитарное предприятие	1	это общество, уставный капитал которого разделен на доли; участники не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей.
2	ООО	2	общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.
3	Акционерное общество	3	это добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов.
4	Производственный кооператив	4	коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

Задание № 2

Активы, относящиеся к внеоборотным:

1. долгосрочные финансовые вложения;
2. запасы;
3. нематериальные активы;
4. основные средства.

Задание № 3

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

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

Задание № 4

Благоприятной тенденцией является:

1. превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
2. превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период;
3. превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период;
4. превышение темпов роста активов над темпами роста прибыли за анализируемый период.

Задание № 5

В состав краткосрочных обязательств входят:

1. кредиторская задолженность;
2. нераспределенная прибыль;
3. финансовые вложения;
4. долгосрочные Финансовые вложения.

Задание № 6

В состав оборотных (текущих) активов не входят:

1. дебиторская задолженность;
2. запасы и затраты;
3. краткосрочные финансовые вложения;
4. нематериальные активы.

Задание № 7

Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

1. бухгалтерская отчетность;
2. показатели деятельности конкурентов;
3. показатели состава и движения работников предприятия;
4. отчетность по МСФО.

Задание № 8

В состав прочих расходов входят:

1. отрицательные курсовые разницы;
2. поступления от продажи основных средств;
3. расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
4. сдача имущества в аренду;
5. штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора.

Задание № 9

В ходе финансового анализа используются измерители:

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

Задание № 10

Анализ ликвидности активов заключается в:

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

Задание № 11

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

1. динамики активов и пассивов;
2. структуры активов и пассивов;
3. финансовых результатов деятельности;
4. Тенденций развития.

Задание № 12

Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

1. $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$;
2. $(A1 + A2 + A3) / Бв$;
3. $(A1 + A2) / (П1 + П2)$;
4. $A1 / (П1 + П2)$.

Задание № 13

Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует о:

1. повышении отдачи активов;
2. повышении финансовой устойчивости;
3. снижении отдачи активов;
4. снижении финансовой устойчивости.

Задание № 14

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

1. повышении рентабельности активов
2. повышении рентабельности продаж
3. снижении рентабельности продаж

4. снижении фондоотдачи

Задание № 15

Задача анализа финансового состояния предприятия:

1. определение имущества предприятия;
2. определение прибыли (убытка) от продажи;
3. определение собственного капитала;
4. определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности.

Задание № 16

Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

1. превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
2. превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период;
3. превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период;
4. превышение темпов роста активов над темпами роста прибыли за анализируемый период.

Задание № 17

В состав прочих доходов входят:

1. доходы, полученные от совместной деятельности;
2. положительные курсовые разницы;
3. поступления от продажи основных средств;
4. сдача имущества в аренду.

Задание № 18

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

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

Задание № 19

Коммерческие и управленческие расходы можно отнести к:

1. переменным;
2. прямым;
3. условно- постоянным;

4. непрямым.

Задание № 20

Конечный финансовый результат деятельности предприятия отражает:

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

Задание № 21

Основными факторами, влияющими на прибыль от продаж являются:

1. себестоимость 1-цы продукции;
2. физический объем продаж;
3. цена за 1-цу продукции;
4. численность рабочих.

Задание № 22

Отток денежных средств в финансовой деятельности выражается в:

1. оплате товаров, услуг и работ;
2. оплате долевого участия в строительстве;
3. расходах на приобретение краткосрочных ценных бумаг от выпуска краткосрочных ценных бумаг;
4. в чистой нераспределённой прибыли.

Задание № 23

Поступление денежных средств в инвестиционной деятельности выражается:

1. в получении авансов;
2. получении дивидендов и процентов;
3. выпуске краткосрочных ценных бумаг;
4. в чистой нераспределённой прибыли.

Задание № 24

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

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

Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)**Общие критерии оценивания**

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

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	13	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
2	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	14	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
3	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	15	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
4	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	16	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
5	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	17	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
6	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	18	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
7	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	19	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
8	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	20	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
9	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	21	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
10	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	22	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
11	ОПК-3, ПК-1, ПК-5	23	ОПК-3, ПК-1, ПК-5
12	ОПК-3, ПК-1,	24	ОПК-3, ПК-1,

	ПК-5		ПК-5
--	------	--	------

Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	Увеличение посевной площади на один гектар приводит к повышению доходов в среднем на 3,12 млн руб.; увеличение числа коров на 1 голову приводит к повышению доходов на 0,65 млн руб.
2	Средняя из средних темпов роста за неодинаковые промежутки времени рассчитывается по формуле средней геометрической взвешенной, причем весами являются сами промежутки времени, следовательно: $\bar{K}_i = \sqrt[m_i]{\prod K_i^{m_i}} = \sqrt[5]{104^2 \cdot 106^3} = 105,2\%$
3	Определим среднюю дневную выработку бригады в день: $1584 / 22 = 72$ тыс. руб./день (бригада) Определим выработку в день на одного рабочего в день при двухсменной работе: $(72/5) / 2 = 7,2$ тыс. руб. Проверка: $7,2 * 22 * 5 * 2 = 1584$ тыс. руб.
4	1. Доля третьего учредителя на момент выхода: 5 тыс. евро * $0,4 = 2$ тыс. евро. 2. Перераспределение долей оставшихся учредителей: 1 учредитель: $0,25 * 100\% / (0,25 + 0,25 + 0,10) = 41,7\%$; 2 учредитель: $0,25 * 100\% / (0,25 + 0,25 + 0,10) = 41,7\%$; 4 учредитель: $0,10 * 100\% / (0,25 + 0,25 + 0,10) = 16,6\%$ 3. Выплаты оставшихся учредителей: 1 учредитель: 2 тыс. евро * $41,7\% = 834$ евро; 2 учредитель: 2 тыс. евро * $41,7\% = 834$ евро; 4 учредитель: 2 тыс. евро * $16,6\% = 332$ евро.
5	Если наше предприятие - общество с ограниченной ответственностью, можно выбрать проект с доходом 15 млн. руб. ($20 * 0,5 + 10 * 0,5 = 15$ млн. руб.). При этом после возврата долга получим $15 - 12 = 3$ млн. руб. Какие могут быть самые большие потери? Если по данному варианту мы получим только 10 млн. руб., то учредители потеряют не более того, что они вложили в предприятие. Кредиторы при этом могут потерять часть своих денег. При получении 10 млн. руб. и долге в сумме 12 млн. руб. риск потери составит 2 млн. руб. Если предприятие имеет организационно-правовую форму, при которой отсутствует ограничение ответственности (какую именно?), то при получении 10 млн. руб. и долге в 12 млн. руб. учредителям придется отдать из личных доходов и сбережений недостающую сумму 2 млн. руб.
6	В зависимости от вида собственности организационно-правовые формы предприятий распределяются следующим образом. Виды и формы собственности - Организационно-правовые формы предприятий Единичная-индивидуальное предприятие Партнерская-полное товарищество, общество с ограниченной ответственностью, общество с дополнительной ответственностью Корпоративная-публичное общество Коллективная-коллективное предприятие Государственная-унитарное предприятие Муниципальная-унитарное предприятие

7	<p>1. Эффективный фонд времени одного среднесписочного работника -1830 часов, а с учётом выполнения норм в 1-ом варианте: $1830 \cdot 1,2 = 2196$ часов</p> <p>2. Эффективный фонд времени одного среднесписочного работника во втором варианте=1830 часов, с учётом выполнения норм: $1830 \cdot 1,5 = 2745$ часов.</p> <p>3. Численность работников в 1-ом варианте: $12000000/2196 = 5464$ (работн.).</p> <p>4. Численность работников во 2-ом варианте $12000000/2745 = 4372$ (работн.).</p> <p>Выводы: численность работников во 2-ом варианте значительно меньше. Производственная программа во 2-ом варианте выполнена меньшим количеством работников за счёт более высокого коэффициента выполнения норм.</p>
8	<p>За смену выработка по каждому работнику составит: $V_{см} = 1200 / 10 = 120$ изделий, Часовая выработка: $V_{час} = 120 / 8 = 15$ изделий.</p> <p>Вывод: Таким образом, 1 рабочий изготавливает за смену 120 изделий, за час он способен выпустить 15 изделий.</p>
9	<p>ТР средн = $(50 \cdot 1,5 + 200 \cdot 0,5) / 250 = 0,7$ человеко-часов.</p>
10	<p>Коэффициент текущей ликвидности (Ктл): $K_{тл} = (ДС + КФВ + ДЗ + ПЗ) / (КЗ + КК)$, где ПЗ – производственные запасы. $K_{тл} = (70 + 28 + 130 + 155) / (106 + 95) = 1,905$.</p> <p>Рекомендуемое ограничение – не менее 2. Если значение данного показателя формируется на уровне менее 1, то это означает наличие реальной угрозы банкротства предприятия. В данном случае стоимость оборотных активов, которые можно использовать для покрытия краткосрочных обязательств, в 1,905 раза больше суммы краткосрочных обязательств.</p>
11	<p>Коэффициент срочной ликвидности (Ксл): $K_{сл} = (ДС + КФВ + ДЗ) / (КЗ + КК)$, где ДЗ – дебиторская задолженность. $K_{сл} = (70 + 28 + 130) / (106 + 95) = 1,134$.</p> <p>Значение данного показателя должно составлять не менее 0,80. Норматив соблюдается. Если предприятие задействует наличные средства и полностью рассчитается с дебиторами, то этих средств будет в 1,134 раза больше краткосрочных обязательств.</p>
12	<p>Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью и краткосрочным кредитом банка: $K_{ал} = (ДС + КФВ) / (КЗ + КК)$, где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения, КЗ – кредиторская задолженность, КК – краткосрочный кредит. $K_{ал} = (70 + 28) / (106 + 95) = 0,488$.</p> <p>Рекомендуемое ограничение – не менее 0,2. Нормативное значение означает требование, что предприятие должно быть в состоянии оплатить не менее 20% срочных обязательств. Анализируемое предприятие в состоянии это сделать.</p>
13	<p>Величина чистых активов:</p>

	$1500 + 920 - 860 - 480 + 520 + 1200 - 740 = 2\,060 \text{ тыс. руб.}$ <p>Вывод: стоимость чистых активов предприятия меньше величины его уставного фонда, следовательно, оно должно объявить о своей ликвидации.</p>
14	<p>Распишем валюту баланса: Внеоборотные активы + Оборотные активы = Валюта баланса Отсюда Оборотные активы = Валюта баланса – Внеоборотные активы = = 43 776 391 – 26 971 216 = 16 805 175 руб.</p> <p>Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, какая часть оборотных активов финансируется собственными источниками: Собственные средства – Внеоборотные активы $K_{\text{осс}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Собственные средства – Внеоборотные активы}}$</p> $K_{\text{осс}} = \frac{34\,886\,883 - 26\,971\,216}{16\,805\,175} = 0,471$
15	<p>Коэффициент финансовой автономии (или независимости) – удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса: Собственные средства $K_{\text{нез}} = \frac{\text{Валюта баланса}}{\text{Собственные средства}}$</p> $K_{\text{нез}} = \frac{34\,886\,883}{43\,776\,391} = 0,797 \text{ или } 79,7\%$
16	<p>Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КОБ) рассчитывается как частное от деления объема произведенной продукции (П) на среднегодовой остаток оборотных средств предприятия (ОБС): $K_{\text{об}} = \frac{П}{\text{ОБС}}$</p> <p>Продолжительность одного оборота оборотных средств рассчитывается как частное от деления продолжительности периода (Т=360 дней) на коэффициент оборачиваемости ОБС(КОБ): $T_{\text{об}} = \frac{Т}{K_{\text{об}}}$</p> <p>Кроме того, рассчитываем коэффициенты выполнения планового задания (это отношение плановых данных к данным за предыдущий период, т.е. гр.3/гр.2) и коэффициент роста (это отношение отчетных данных отчетного года к отчетным данным предшествующего года, т.е. гр.4/гр.2).</p>
17	<p>Определим потребное количество оборотов за год при исходных условиях: О = В / С = 10000 / 2000 = 5 оборотов Продолжительность одного оборота составит: $Д = \frac{П}{О} = \frac{360}{5} = 72 \text{ дня}$</p> <p>При сокращении длительности оборота на 10 дней, количество оборотов в году увеличится и будет составлять: $О = \frac{360}{62} = 6 \text{ оборотов}$</p> <p>Потребность в оборотных средствах в изменившихся условиях будет равна: $С = \frac{10000}{6} = 1667 \text{ тыс.руб.}$</p> <p>Сумма высвободившихся оборотных средств будет равна: $\Delta С = 2000 - 1667 = 333 \text{ тыс.руб.}$</p> <p>ОТВЕТ: $\Delta С = 333 \text{ тыс.руб.}$</p>
18	<p>Находим сумму средних остатков оборотных средств за квартал, как среднеарифметическую величину:</p>

	$C = (1200 * 0,5 + 1050 + 1250 + 1100 * 0,5) / 3 = 1150 \text{ тыс. руб.}$ <p>Количество оборотов за отчетный период будет равно: $O = 20000 / 1150 = 17 \text{ оборотов}$ Длительность оборота составит: $D = 90 / 17 = 5 \text{ дней.}$</p>
19	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определим постоянные затраты: $Z_{\text{пост}} = 20\,000 \times 30 = 600\,000 \text{ руб.}$ 2. Точка безубыточности: $T_b = 600\,000 : (200 - 120) = 7\,500 \text{ изделий.}$ 3. Маржинальная прибыль на единицу продукции: $MP = 200 - 120 = 80 \text{ руб.}$ 4. Запас финансовой прочности: $Z_{\text{ФП}} = (20\,000 - 7\,500) \times 200 = 3\,992\,500 \text{ руб.}$ 5. Эффект производственного рычага: $\text{ЭПР} = 80 : (200 - 150) = 1,6$ (это значит, что если объем реализации уменьшится или увеличится на 1 %, то прибыль уменьшится или увеличится на 1,6 %). 6. Если объем реализации уменьшится на 2 %, то прибыль уменьшится на 3,2 % ($1,6 \times 2$).
20	<ol style="list-style-type: none"> 1. Выпуск продукции за квартал: $60 \times 1\,500 = 90\,000 \text{ руб.}$ 2. Себестоимость выпускаемой продукции: $50 \times 1\,500 = 75\,000 \text{ руб.}$ 3. Прибыль от реализации продукции: $90\,000 - 75\,000 = 15\,000 \text{ руб.}$ 4. Рентабельность продукции: $15\,000 : 75\,000 = 20 \text{ \%}.$
21	<p>Прибыль и рентабельность расчет. Прибыль рассчитывается по формуле: $\text{Прибыль} = \text{Доход} - \text{Общие издержки}$ Следовательно прибыль = $2,5 - (0,5 + 1,2) = 0,8 \text{ млн руб или } 800 \text{ тыс. руб.}$ Расчет рентабельности продаж. Рентабельность продаж находят по формуле: Формула рентабельности: $\text{Рентабельность продаж} = \text{Прибыль} / \text{Общий доход}$ $= 0,8 / 2,5 = 0,32 \text{ или } 32\%.$</p>
22	<p>В данном случае формула чистого денежного потока будет выглядеть следующим образом: $\text{ЧДП} = \text{ЧП} + \text{А} + \text{З} + \text{ДЗ} + \text{КЗ},$ где ЧП – чистая прибыль, А – сумма амортизационных отчислений, З – изменение запасов (при этом считается, что прирост запасов сопряжен со снижением величины денежных средств, поэтому, сумма прироста запасов в формуле будет со знаком «минус», а сумма сокращения вложений в запасы – со знаком «плюс»); ДЗ – изменение дебиторской задолженности (увеличение дебиторской задолженности провоцирует сокращение денежных средств, поэтому в формуле ставится знак «минус»; сокращение задолженности означает, что дебиторы с предприятием расплатились, поэтому имеет место увеличение денежных средств, а следовательно, ставим знак «плюс»); КЗ – изменение кредиторской задолженности («плюс» при ее увеличении и «минус» - при ее сокращении). $\text{ЧП} = 6100, \text{ А} = 400, \text{ З} = 0, \text{ ДЗ} = -(700 - 300) = -400, \text{ КЗ} = 1000 - 800 = 200.$ Итак, чистый денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло) равен: $\text{ЧДП} = 6100 + 400 - 400 + 200 = 6300.$</p>
23	<p>Денежный поток постнумерандо означает, что поступления (платежи) происходят в конце каждого временного периода. Реже на практике используется схема денежного потока пренумерандо, когда поступления (платежи) происходят в начале каждого временного периода. Нахождение приведенной стоимости денежного потока постнумерандо осуществляется по следующей формуле:</p>

	$PV_{\text{пр}} = \sum_{k=1}^n \frac{CF_k}{(1+r)^k} = \frac{100}{(1+0,14)^2} + \frac{120}{(1+0,14)^3} + \frac{80}{(1+0,14)^5} + \frac{50}{(1+0,14)^5} + \frac{150}{(1+0,14)^5} =$ $= 76,9 + 81 + 41,5 + 22,8 + 52,6 = 274,8 \text{ тыс. руб.}$
24	<p>Чистый денежный поток определяется разницей между поступлениями и платежами. В нашем примере это будет:</p> $\text{ЧДП} = \text{ЧП} + \text{АО} - \text{ИЗ}$ <p>ЧДП – чистый денежный поток, ЧП – чистая прибыль, АО – амортизационные отчисления, ИЗ – инвестиционные затраты.</p> <p>Чистая прибыль – это разница между выручкой и расходами за минусом налога:</p> $\text{ЧП} = (15,2 - 11,6)(1 - 0,24) = 2,7 \text{ млн. руб.}$ <p>Амортизационные отчисления относятся к не денежным расходам, они учитываются в составе себестоимости, уменьшают налогооблагаемую прибыль, но увеличивают чистый денежный поток.</p> $\text{ЧДП} = 2,7 + 1,1 - 2,9 = 0,9 \text{ млн. руб.}$ <p>Таким образом, предприятие в предстоящем квартале будет иметь положительный чистый денежный поток, что позволит осуществлять платежи, не прибегая к внешнему финансированию.</p>

Задание № 1

Вычислено следующее уравнение множественной регрессии по сельскохозяйственным предприятиям области, характеризующее связь между размерами предприятия по посевной площади x га, числу коров z шт., доходами предприятия у млн. руб.: $y = 290 + 3,12x + 0,65z$. Требуется проанализировать параметры уравнения регрессии.

Задание № 2

Среднегодовой темп роста заработной платы рабочих завода за 2015-2016 гг. составил 104%, а за 2017-2019 гг. - 106%. Определить среднегодовой темп роста заработной платы на заводе за 2015 — 2019 гг.

Задание № 3

Рассчитать планируемую выработку в день на одного рабочего в день, если в строительной организации планируется за 22 рабочих дня при двухсменной работе бригадой в пять человек планируется выполнить объем работ на сумму 1584 тыс.руб.

Задание № 4

Общество с дополнительной ответственностью создано 4-мя учредителями, которые сформировали уставный фонд предприятия в следующих пропорциях: 1 учредитель – 25%; 2 учредитель – 25%; 3 учредитель – 40%; 4 учредитель – 10%.

К концу первого года функционирования уставный фонд был сформирован в полном объеме в соответствии с законодательством. Через три года третий учредитель подал заявление о выходе из состава учредителей с пропорциональным

перераспределением его доли между оставшимися участниками. На момент подачи заявления уставный фонд составлял 5 тыс. евро за счет прибыли предприятия.

Определить долю третьего учредителя и размер выплат, которые должны произвести оставшиеся учредители.

Задание № 5

Как влияет на возможность принятия решения о выборе направления деятельности организационно-правовая форма предприятия?

Имеются два варианта развития предприятия.

По первому варианту можно с равной вероятностью получить превышение доходов над расходами в сумме 20 млн руб. или в сумме 10 млн руб.

По второму варианту можно получить 12 млн руб.

На момент принятия решения у предприятия имеется долг в сумме 12 млн руб.

Задание № 6

Заполните таблицу, распределив организационно-правовые формы предприятий в соответствии с их принадлежностью к видам и формам собственности.

Виды и формы собственности	Организационно-правовые формы предприятий
Частная, в том числе:	
единичная	
партнерская	
корпоративная	
Общественная, в том числе:	
коллективная	
государственная	
муниципальная	

Задание № 7

Трудоёмкость производственной программы составляет 12 млн. нормо-часов. Эффективный фонд времени одного среднесписочного работника-1830 часов. Коэффициенты выполнения норм в первом варианте-1,2, во втором-1,5. Определить численность работников и дать оценку выполнения производственной программы по вариантам.

Задание № 8

Численность работников в бригаде составляет 10 человек, они выпускают за смену 1200 изделий. Необходимо определить выработку по каждому рабочему за смену и его часовую выработку, если смена продолжается 8 часов.

Задание № 9

В течение месяца предприятие выпустило 250 изделий, при этом трудоемкость изделия А в количестве 50 штук составила 1,5 человеко-часа, изделия Б в количестве 200 штук – 0,5 человеко-часа.

Необходимо определить среднюю трудоемкость по смене.

Задание № 10

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности,

Задание № 11

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент срочной ликвидности.

Задание № 12

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент абсолютной ликвидности.

Задание № 13

На основании приведенных данных рассчитать стоимость чистых активов и сделать выводы.

Основные средства – 1500 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 920 тыс. руб.; кредиторская задолженность – 860 тыс. руб.; краткосрочные обязательства – 480 тыс. руб.; долгосрочные финансовые вложения – 520 тыс. руб.; нематериальные активы – 1200 тыс. руб., основные средства, переданные в безвозмездное пользование благотворительным фондам – 740 тыс. руб., размер уставного фонда открытого акционерного общества – 14 000 тыс. руб..

Задание № 14

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб.,
заемные средства 8 889 508 руб.,
валюта баланса 43 776 391 руб.,
краткосрочные обязательства 3 095 938 руб.,
внеоборотные активы 26 971 216 руб.
Определите оборотные средства

Задание № 15

Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб.,
 заемные средства 8 889 508 руб.,
 валюта баланса 43 776 391 руб.,
 краткосрочные обязательства 3 095 938 руб.,
 внеоборотные активы 26 971 216 руб.

Определите показатель финансовой независимости и устойчивости (автономии).

Задание № 16

Необходимо: Определить коэффициент оборачиваемости и длительность одного оборота оборотных средств предприятия по следующим данным:

Показатели	Значение
Предшествующий год по отчету:	
- объем реализованной продукции, тыс. ден. ед.	5240
- средние остатки нормируемых оборотных средств, тыс. ден. ед.	
а) на начало года	950
б) на конец года	992
План на текущий год:	
- объем реализованной продукции, тыс. ден. ед.	5350
- средние остатки нормируемых оборотных средств, тыс. ден. ед.	
а) на начало года	1002
б) на конец года	1142
Фактически в текущем году:	
- объем реализованной продукции, тыс. ден. ед.	5360
- средние остатки нормируемых оборотных средств, тыс. ден. ед.	
а) на начало года	1014
б) на конец года	1140

Расчеты выполнить отдельно по предшествующему году и по текущему году по плану и фактически. Сделать выводы. Точность расчетов – до одного знака после запятой.

Задание № 17

Определить показатели деловой активности за год при условии: среднегодовая стоимость оборотных средств составляет – 2000 тыс.руб., объем реализованной продукции за год составляет 10000 тыс.руб. Сколько высвободится у предприятия оборотных средств, если продолжительность одного оборота сократится на 10 дней?

Задание № 18

Определить показатели деловой активности за квартал, при условии, что средние остатки оборотных средств составляют:

на 1.04- 1200 тыс.руб.

на 1.05- 1050 тыс.руб.

на 1.06- 1250 тыс.руб.

на 1.07- 1100 тыс.руб.

Объем реализованной продукции 20000 тыс.руб.

Задание № 19

Объем производства за определенный период составил 20 тыс. изделий. Цена за единицу продукции - 200 руб., постоянные расходы - 30 руб., переменные - 120 руб. Необходимо определить точку безубыточности, маржинальную прибыль, запас финансовой прочности, силу (эффект) производственного рычага. Каким образом изменится прибыль предприятия, если объем реализации уменьшится на 2 %?

Задание № 20

Определите рентабельность продукции по следующим данным: количество выпущенных изделий за квартал - 1 500 штук, цена одного изделия — 60 руб., себестоимость одного изделия — 50 руб.

Задание № 21

Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Задание № 22

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

За 2022год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличились до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Задание № 23

Некоторый проект обеспечивает следующие поступления: 100, 120, 80, 50 и 150 тыс. руб. через 2, 3, 5, 6 и 8 лет соответственно. Определить приведенную стоимость денежного потока постнумерандо при использовании процентной ставки 14%.

Задание № 24

Имеются следующие данные для оценки денежного потока в предстоящем квартале: выручка от реализации продукции – 15,2 млн. руб.; расходы – 11,6 млн. руб., в том

числе амортизация – 1,1 млн. руб. Кроме того, предстоит закупка оборудования на сумму 2,9 млн. руб., налог на прибыль – 24%. Определите чистый денежный поток.

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

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

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

Экзамен принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

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

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

Результаты экзамена оцениваются по пятибалльной системе и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

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

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