МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Федеральное государственное автономное**

**Образовательное учреждение высшего образования**

**«Национальный исследовательский Нижегородский**

**государственный университет им. Н.И. Лобачевского»**

**Ю.В. Жильцова**

**Методические указания по проведению семинарских занятий**

**по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»**

Учебно-методическое пособие

Рекомендовано методической комиссией института экономики и предпринимательства для студентов ННГУ, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»

Нижний Новгород

2019

УДК 658.14

ББК 65.053

 Ж -72

Ж-72 Жильцова Ю.В. «Методические указания по проведению семинарских занятий по дисциплине «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»: Учебно-методическое пособие. –Нижний Новгород: Нижегородский университет, 2019. –

Рецензент: профессор кафедры судебной экспертизы юридического факультета ННГУ, д.э.н., профессор С.В. Козменкова

В настоящем пособии представлена современная методика финансового анализа на основе бухгалтерской финансовой отчетности.

Учебно-методическое пособие предназначено для магистров 1 курса всех форм обучения.

Ответственный за выпуск:

председатель методической комиссии ИЭП ННГУ,

к.э.н., доцент Едемская С.В.

УДК 658.14

ББК 65.053

© Национальный исследовательский

Нижегородский государственный

университет им. Н.И. Лобачевского, 2019

**Содержание**

**Введение……………………………………………………………………4**

1. **Тема 1. Содержание, информационная база и методика финансового анализа……………………………………………………………………..7**
2. **Тема 2. Анализ имущества организаций и источников его формирования…………………………………………………………….8**
3. **Тема 3. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости……….15**
4. **Тема 4. Анализ деловой активности и рентабельности……………22**

**Заключение……………………………………………………………….27**

**Список литературы……………………………………………………..29**

**Приложения………………………………………………………………..31**

**Введение**

Дисциплина «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» относится к базовой части образовательной программы по направлению подготовки 34.04.08 «Финансы и кредит» и является обязательной для освоения обучающимися всех направленностей (профилей), реализуемых в ИЭП ННГУ, таких как «Финансовые рынки и кредитные организации», «Государственные и корпоративные финансы», «Финансовый мониторинг».

Содержание дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» ориентировано на получение обучающимся знаний в области применения современных методов финансового анализа для принятия обоснованных управленческих решений при проведении финансовых операций, как на краткосрочной, так и на долгосрочной основе.

Основной целью дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» является формирование у обучающегося целостного и системного понимания актуальных проблем принятия управленческих решений при обоснованном выборе на основе финансового анализа источников финансирования деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных.

Рабочая программа дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)» предусматривает разные виды занятий:

- контактная работа обучающегося с преподавателем, в том числе занятия лекционного типа и практические занятия;

- самостоятельная работа обучающегося;

- контроль самостоятельной работы (КСР);

- промежуточная аттестация (экзамен).

Приобретение практических умений и овладение методикой финансового анализа является приоритетной задачей утвержденной рабочей программы дисциплины в рамках формирования профессиональных компетенций.

При реализации программы у обучающегося формируются следующие компетенции:

- общие компетенции:

* ОК-3: готовностью к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала;

- профессиональные компетенции:

* ПК-3: способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления, и методики их расчета;
* ПК-5:способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления;
* ПК-6:способность дать оценку текущей, кратко- и долгосрочной финансовой устойчивости организации, в том числе кредитной.

Методические указания содержат задания, полностью соотвестствующие компетентностному подходу и тематике рабочей программы.

Задания, представленные в данном методическом пособии соответсвуют по тематике утвержденной рабочей программе дисциплины «Финансовый анализ (продвинутый уровень)»:

Тема 1. Содержание, информационная база и методика финансового анализа: табл.1;

Тема 2. Анализ имущества организаций и источников его формирования: табл. 2, 3, 4;

Тема 3. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости: 5, 6, 7, 8;

Тема 4. Анализ деловой активности и рентабельности: табл. 9, 10, 11.

В экономической науке существует множество показателей, приемов и способов финансового анализа, в совокупности они составляют методику исследования. Принято считать, что содержание методики финансового анализа определяется мотивацией пользователей, среди которых традиционно выделяют:

- собственников;

- кредиторов;

- менеджеров компании;

- аудиторов;

- инвесторов;

- арбитражных управляющих.

В методических указаниях представлена наиболее популярная методика финансового анализа, включающая:

- составление аналитического баланса;

- анализ структуры и динамики;

- анализ ликвидности;

- анализ финансовой устойчивости;

- оценку деловой активности;

- анализ рентабельности;

- анализ инвестиционной активности.

Обучающийся заполняет аналитические таблицы, представленные в данном учебно-методическом пособии. После заполнения каждой таблицы путем выполнения самостоятельных расчетов обучающийся составляет выводы и дает оценку изменениям показателей и коэффициентов в динамике за два отчетных периода. Результаты расчетов могут быть проиллюстрированы в виде столбиковых и круговых диаграмм, графиков и т.д.

Конечным итогом проведения финансового анализа должны стать предложения по улучшению финансового состояния анализируемой организации, выявление скрытых резервов, прогнозирование развития деятельности.

**Тема 1. Содержание, информационная база и методика финансового анализа**

Таблица 1

**Аналитический баланс-нетто**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Состав активов | 2016 год | 2017 год | 2018 год | Состав пассивов | 2016 год | 2017 год | 2018 год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты, и краткосрочные финансовые вложения (M+I=А1) |  |  |  | Краткосрочные заемные средства (Kр2) |  |  |  |
| Дебиторская задолженность (D) |  |  |  | Кредиторская задолженность (Кр3) |  |  |  |
| Запасы (Z) |  |  |  |
| Всего текущих активов () |  |  |  | Всего краткосрочных обязательств () |  |  |  |
| Внеоборотные активы () |  |  |  | Долгосрочные обязательства () |  |  |  |
| - | Собственный капитал () |  |  |  |
| **Итого имущества** (Ва) |  |  |  | **Итого источников** (Bp) |  |  |  |

**Тема 2. Анализ имущества организаций и источников его формирования**

**Анализ динамики**

Анализ интенсивности изменения во времени проводят с помощью показателей, которые получаются вследствие сравнения уровней:

- **Абсолютное изменение** характеризует изменение за определенный период времени в рублях.

Абсолютное изменение = ,

где  - текущее (сравниваемое) значение,

 - базисное значение.

- **Темп роста** определяет во сколько раз увеличился уровень по сравнению с базисным, а в случае уменьшения – какую часть базисного уровня составляет сравниваемый.

Темп роста = .

- **Темп прироста** показывает относительную величину прироста, и показывает на сколько процентов текущий уровень больше или меньше уровня базисного.

Темп прироста = Темп роста – 100%.

**Анализ структуры** предполагает определение доли (удельного веса) показателя в общем (итоге).

.

Таблица 2

**Анализ структуры и динамики активов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименованиестатьи баланса | Условное обозна-чение | Сумма, тыс.руб. | Удельный вес, % | Отклонения | Темпы, % |
| на начало периода | на конец периода | на начало периода | на конец периода | абсо-лютные | по уде-льному весу | роста | прирос-та |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| I. Внеоборотные активы |
| Нематериальные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Результаты исследований и разработок |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные поисковые активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Материальные поисковые активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Основные средства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходные вложения в материальные ценности |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансовые вложения |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Продолжение табл.2

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Прочие внеоборот-ные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по разделу I |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| II. Оборотные активы |
| Запасы | Z |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НДС по приобретенным ценностям |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность | D |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | I |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | M |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие оборотные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по разделу II |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** | Ба |  |  |  |  |  |  |  |  |

Таблица 3

**Анализ структуры и динамики пассивов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименованиестатьи баланса | Условное обозна-чение | Сумма, тыс.руб. | Удельный вес, % | Отклонения | Темпы, % |
| на начало периода | на конец периода | на начало периода | на конец периода | абсо-лютные | по уде-льному весу | роста | прирос-та |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| III. Капитал и резервы |
| Уставный капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Переоценка внеоборотных активов | Y |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Добавочный капитал без переоценки |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Резервный капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | P (L) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по разделу III |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Продолжение табл. 3

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| IV. Долгосрочные обязательства |
| Заемные средства | Кр1 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отложенные налоговые обязательства | ОНО |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оценочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по разделу IV |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| V.Краткосрочные обязательства |
| Заемные средства | Кр2 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиторская задолженность | Кр3 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходы будущих периодов | ДБП |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оценочные обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие обязательства |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Итого по разделу V |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** | Бп |  |  |  |  |  |  |  |  |

Таблица 4

**Анализ структуры и динамики финансовых результатов**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условное обозна-чение | Сумма, тыс.руб. | Удельный вес в выручке от продаж, % | Отклонения | Темпы, % |
| за базисный период | за анализи-руемыйпериод | за базисный период | за анализи-руемыйпериод | абсо-лютные | по уде-льному весу | роста | прирос-та |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| ***Доходы и расходы по обычным видам деятельности*** |
| Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг за минусом НДС, акцизов | В |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Себестоимость продаж | с/ст |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Валовая прибыль (убыток) | () |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коммерческие расходы | ком.р. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Управленческие расходы | упр.р. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль (убыток) от продаж |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Продолжение табл. 4

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| ***Прочие доходы и расходы*** |
| Доходы от участия в других организациях |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Проценты к получению |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Проценты к уплате | Расх |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие доходы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочие расходы | Расх. пр. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Прибыль (убыток) до налогообложения*** | P (L) |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| в т.ч. постоянные налоговые обзязательства активы | ПНОПНА |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Именение ПНО |  ПНО |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Изменение ПНА |  ПНА |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочее | *Прочее* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистая прибыль (убыток) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Тема 3. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости**

**Показатели ликвидности организации**

 В зависимости от степени ликвидности **активы**подразделяются на 4 группы:

**А1** – наиболее ликвидные активы  (денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения).

**А2** – быстро реализуемые активы  (дебиторская задолженность).

**А3** – медленно реализуемые активы (запасы, НДС, прочие оборотные активы)

**А4 –**трудно реализуемые активы  **(**итог раздела I)

**Пассивы**подразделяются на 4 группы:

**П1** – наиболее срочные обязательства  (кредиторская задолженность)

**П2** – краткосрочные пассивы (краткосрочные заемные средства и все прочие краткосрочные обязательства)

**П3** – долгосрочные пассивы  (долгосрочные обязательства)

**П4** – постоянные пассивы  (собственный капитал, итог раздела III)

На первой стадии анализа группы активов и пассивов сопоставляются в абсолютном выражении, и составляется баланс ликвидности (см. табл.4). Баланс компании считается ликвидным, при следующем соотношении активов и пассивов:

А1  П1;

А2  П2;

А3  П3;

А4 < П4.

Таблица 5

**Баланс ликвидности**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | на начало периода | на конец периода | **Пассив** | на начало периода | на конец периода | сравнение активов с пассивами на начало периода | сравнение активов с пассивами на конец периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1. А1 - наиболее ликвидные активы |  |  | 1.П1 - наиболее срочные обязательства |  |  |  |  |
| 2. А2 – быстрореа-лизуемы активы |  |  | 2.П2 - краткосрочные пассивы |  |  |  |  |
| 3. А3 - медленно реализуемые активы |  |  | 3. П3 - долгосрочные пассивы |  |  |  |  |
| 4. А4 – трудно-реализуемые активы |  |  | 4. П4 - постоянные пассивы |  |  |  |  |
| **БАЛАНС** |  |  | **БАЛАНС** |  |  | - | - |

Таблица 6

**Анализ коэффициентов ликвидности**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Условное обозна-чение | Алгоритм расчета | Оптимальное значение | Значение на начало отчетного периода | Значение на конец отчетного периода | Абсолют-ноеотклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности |  |  | 1 - 2 |  |  |  |
| 2.Коэффициент срочной (быстрой, промежуточной) ликвидности  |  |  |  |  |  |  |
| 3.Коэффициент абсолютной ликвидности  |  |  |  |  |  |  |
| 4.Коэффициент ликвидности при мобилизации средств  |  |  | 0,5 - 0,7 |  |  |  |
| 5.Чистый оборотный капитал или чистые оборотные активы, руб.  | ЧОК |  |  |  |  |  |
| 6.Чистые активы, руб.  | ЧА | () -  - () | ЧА  |  |  |  |

Таблица 7

**Анализ показателей финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Условное обозна-чение | Алгоритм расчета | Значение на начало отчетного периода | Значение на конец отчетного периода | Абсолют-ноеотклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Собственные оборотные средства | СОС |  |  |  |  |
| 2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов | СиДИ | СОС + Кр1 |  |  |  |
| 3. Общая величина основных источников формирования запасов | ОбИ | СиДИ + Кр2 |  |  |  |
| 4. Излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов  |  | СОС – Z  |  |  |  |
| 5. Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников формирования запасов |  | СиДИ – Z  |  |  |  |
| 6. Излишек (недостаток) общей величины источников формиро-вания запасов |  | ОбИ – Z |  |  |  |

Выявление излишка или недостатка источников средств для формирования запасов и затрат позволяет определить тип финансовой ситуации в организации. Выделяют четыре типа финансовой устойчивости:

1. абсолютная устойчивость, если:

∆СОС≥0, ∆СиДИ ≥ 0, ∆ОбИ ≥ 0

2.нормальная устойчивость, если:

∆СОС< 0, ∆СиДИ ≥ 0, ∆ОбИ ≥ 0

3. неустойчивое финансовое состояние, если:

∆СОС< 0, ∆СиДИ < 0, ∆ОбИ ≥ 0

4. кризисное финансовое состояние, если:

∆СОС< 0, ∆СиДИ < 0, ∆ОбИ < 0.

Таблица 8

**Коэффициенты финансовой устойчивости**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Условное обозна-чение | Алгоритмрасчета | Норма-тивное значение | Значение показателя на начало периода | Значение показателя на конец периода | Абсолют-ноеотклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1.Коэффициент обеспечен-ности собственными оборотными средствами оборотных активов  |  |  | >0,1 |  |  |  |

Продолжение табл. 8

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами |  | СОС / Z |  |  |  |  |
| 3. Коэффициент маневренности собственного капитала  |  | СОС / | 0,2-0,5 |  |  |   |
| 4. Индекс постоянного актива |  |  /  | - |  |  |  |
| 5. Коэффициент долго-срочного привлечения заемных средств |  | Кр1 /  | - |  |  |  |
| 6. Коэффициент реальной стоимости имущества |  | (+ Z) / Ба  |   |  |  |  |
| 7. Коэффициент автономии |  |  / Бп |  |  |  |  |
| 8. Коэффициент финан-совой активности (плечо финансового рычага) |  |  |  |  |  |  |
| 9. Коэффициент финанси-рования |  |  | ≥1 |  |  |  |
| 10.Коэффициент финансовой устойчивости  |  |  |  |  |  |  |

Продолжение табл.8

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Изменение отложенных налоговых активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прочее | проч. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Чистая прибыль (убыток) отчетного периода*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Тема 4. Анализ деловой активности и рентабельности**

Таблица 9

**Показатели деловой активности**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Условноеобозначе-ние | Алгоритм расчета | Базисное значение | Анализи-руемое значение | Абсолют-ное отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1.Коэффициент обора-чиваемости активов |  |  |  |  |  |
| 2.Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов |  |  |  |  |  |
| 3.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов |  |  |  |  |  |
| 4.Коэффициент оборачиваемости запасов |  |  |  |  |  |
| 5.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности |  |  |  |  |  |
| 6.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности |  |  |  |  |  |

Продолжение табл. 9

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 7. Фондоотдача (коэффициент оборачиваемости основных средств) |  |  |  |  |  |
| 8. Фондоемкость |  |  |  |  |  |
| 9.Средний период погашения дебиторской задолженности в днях |  |  |  |  |  |
| 10. Средний период погашения кредиторской задолженности в днях |  |  |  |  |  |
| 11.Коэффициент оборачиваемости денежных средств |  |  |  |  |  |
| 12.Выработка на одного работника |  |  |  |  |  |
| 13.Чистая прибыль на одного работника |  |  |  |  |  |

\*Среднесписочная численность работников (СЧР) не отражается в бухгалтерской финансовой отчетности организации. Данный показатель отражается в статистической отчетности организации «Сведения о численности, заработной плате и движении работников» форма № П-4.

Средняя величина показателей табл.9 рассчитывается по данным бухгалтерского баланса как среднеарифметическая:

Средняя величина = 

Таблица 10

**Показатели рентабельности**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Условноеобозначение | Алгоритм расчета | Базисное значение | Анализи-руемое значение | Абсолютное отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1.Рентабельность продаж, рассчитанная по валовой прибыли (маржа валовой прибыли) |  |  |  |  |  |
| 2. Рентабельность продаж, рассчитанная по чистой прибыли (маржа прибыли после уплаты налогов) |  |  |  |  |  |

Продолжение табл.10

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 3. Рентабельность активов (ROA) |  |  |  |  |  |
| 4. Рентабельность активов скорректи-рованная (RONA) |  |  |  |  |  |
| 5. Рентабельность инвестиций (ROI) |  |  |  |  |  |
| 6. Рентабельность собственного капитала (ROЕ) |  |  |  |  |  |
| 7. Рентабельность используемого капитала (ROСЕ) |  |  |  |  |  |
| 8.Рентабельность заемного капитала |  | */ (Средняя стоимость долгосрочных заемных средств + +Средняя стоимость краткосрочных заемных средств)* |  |  |  |
| 9.Коэффициент затратоотдачи |  |  |  |  |  |

Таблица 11

**Коэффициенты инвестиционной активности**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Условноеобозначение | Алгоритм расчета | Базисное значение | Анализи-руемое значение | Абсолютное отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1.Коэффициент инвестиционной активности |  | *(Результаты исследований и разработок + Нематериальные поисковые активы + Материальные поисковые активы + +Доходные вложения в материальные ценности + +Долгосрочные финансовые вложения) / Внеоборотные активы* |  |  |  |
| 2.Коэффициент инвестирования  |  |  |  |  |  |
| 3.Коэффициент обеспеченности долгосрочных инвестиций |  |  |  |  |  |
| 4.Коэффициент структуры долгосрочных инвестиций |  |  |  |  |  |

**Заключение**

Финансовый анализ на основе бухгалтерской финансовой отчетности представляет собой комплексное ретроспективное исследование деятельности организации с целью выявления тренда и снижения неопределенности дальнейшего развития. Как уже было отмечено во введении, финансовый анализ актуален для большого числа внешних пользователей экономической информации, что не исключает проведения финансового анализа менеджментом компании.

В настояшее время существует несколько авторских методик финансового анализа, разработанных российскими и зарабежными учеными. В данном учебно-методическом пособии содержатся коэффициенты и показатели, которые явялются непременным атрибутом всех известных методик финансового анализа.

Методические указания строго структурированы и содержат готовые аналитические таблицы, что позволяет обучающемуся оптимизировать учебный процесс и вместе с этим сохранить самостоятельность при формировании мнения о финансовом состоянии организации. Кроме того, методика представлена, как сквозная задача.

Представленная методика позволяет решать задачи оценки имущественного положения и финансового состояния организаций.

Бухгалтерская финансовая отчетность коммерческой компании включает:

- Бухгалтерский баланс;

- Отчет о финансоввых результатах;

- Отчет об изменении капитала;

- Отчет о движении денежных средств;

- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;

- Отчет о целевом использовании полученных средств;

- Пояснительную записку.

Субъекты малого бизнеса заполняют только бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Кроме того, компании, подлежащие обязательному аудиту, включают аудиторское заключение в состав годовой бухгалтерской отчетности.

Традиционно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах являются важнейшими формами отчетности в России. Финансовый анализ, проведенный на основе этих двух форм, является вполне информативным для широкого круга пользователей.

Экспресс-анализ, предназначенный для быстрой оценки в интересах партнеров и инвесторов компании, также основывается на анализе баланса и отчета о финансовых результатах.

Приложения к данному учебно-методическому пособию включают важнейшие формы бухгалтерской финансовой отчетности: Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах, на основе которых проводится внешний финансовый анализ широким кругом пользователей экономической информации. В приложениях представлено 4 варианта для выполнения заданий, но обучающийся может использовать формы бухгалтерской финансовой отчетности других организаций, используя публичную информацию, размещенную в сети интернет.

**Список литературы**

а) основная литература:

1. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник/ М.А. Вахрушина, 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. -432 с. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=505941>).
2. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Н.С. Пласкова - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. -368 с. (ЭБС «Знаниум», <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=525962>).
3. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ  [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИДАНА, 2013. - 287 с. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=540823>).
4. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. -2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2016. -208 с. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=671422).

б) дополнительная литература:

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Под ред. В.Я. Позднякова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. -617 с. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=452248>).
2. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н.Усенко, Ю.Г.Чернышева, Л.В.Гончарова; Под ред. Л.Н.Усенко – М.:Альфа–М.: НИЦ ИНФРА-М,2013. -560 с. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=415581>).
3. Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / В.Е. Губин, О.В. Губина. - 2-e изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. - 336 с. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=376482>).
4. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник. - 2-е изд., перераб. и доп. / Н.С. Пласкова. - М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2017. - 269 c. (ЭБС «Знаниум», режим доступа: http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=543892).

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. <http://www.gks.ru>
2. Журнал «Финансовый директор» [Электронный ресурс]. – режим доступа: http://www.fd.ru/
3. Журнал «Финансовый менеджмент» [Электронный ресурс]. – режим доступа: http://www.finman.ru

Приложение 1

ПАО «Компания А» - крупная промышленная организация: основным видом экономической деятельности является деятельность в области машиностроения.

**Бухгалтерский баланс, тыс.руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **На 31.12.18** | **На 31.12.17** | **На 31.12.16** |
| АКТИВ |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы | 1110 | 3 | 4 | 4 |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | - | 95 000 | - |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 1 264 059 | 786 940 | 715 018 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | 429 | 664 | 898 |
| Финансовые вложения | 1170 | 12 296 | 12 296 | 12 296 |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | 341 193 | 176 116 | 21 0930 |
| Итого по разделу I | 1100 | 1 617 980 | 1 071 020 | 939 146 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 1210 | 2 838 835 | 2 414 938 | 2890 561 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 36 492 | 72 934 | 92 349 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 2 146 152 | 1 601 381 | 1 446 112 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | 272 376 | 80 000 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 254 563 | 555 246 | 132 108 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 7 312 | 332 | 331 |
| Итого по разделу II | 1200 | 5 283 354 | 4 917 198 | 4 641 461 |
| **БАЛАНС** | **1600** | **6 901 334** | **5 988 218** | **5 580 607** |

Продолжение прил.1

|  |
| --- |
| ПАССИВ |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 2 629 756 | 2 249 756 | 2 249 756 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| Резервный капитал | 1360 | 60 664 | 51 188 | 42 785 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 835 665 | 654 193 | 632 722 |
| Итого по разделу III | 1300 | 3 784 098 | 3 100 226 |  2970 316 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1410 | - | 69 342 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| Итого по разделу IV | 1400 | - | 69 342 | - |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1510 | 980 613 | 575 203 | 171 237 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 2 000 111 | 2 121 397 | 2 317 910 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | 33 | 36 | 39 |
| Оценочные обязательства | 1540 | 55 436 | 40 971 | 39 814 |
| Прочие обязательства | 1550 | 81 043 | 81 043 | 81 291 |
| Итого по разделу V | 1500 | 3 117 236 | 2 818 650 | 2 610 291 |
| **БАЛАНС** | **1700** | **6 901 334** | **5 988 218** | **5 580 607** |

Продолжение прил.1

**Отчет о финансовых результатах, тыс.руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **За 2018 г.** | **За 2017 г.** |
| Выручка | 2110 | 5 931 609 | 5 770 924 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (5 272 493) | (5 285 691) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 659 116 | 485 233 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (105 847) | (164 684) |
| Управленческие расходы | 2220 | (-) | (-) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 553 269 | 320 549 |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | 4 300 | 5 280 |
| Проценты к получению  | 2320 | 53 987 | 18 943 |
| Проценты к уплате | 2330 | (4 530) | (3 050) |
| Прочие доходы | 2340 | 545 621 | 283 880 |
| Прочие расходы | 2350 | (704 434) | (372 461) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 448 213 | 253 141 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | (77 178) | (62 544) |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства(активы) | 2421 | (7 703) | (11 916) |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | - |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | - | - |
| Прочее  |  | (39) | (1073) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 370 996 | 189 524 |

Приложение 2

ПАО «Компания В» - основной вид экономической деятельности: гостиница с рестораном.

**Бухгалтерский баланс, тыс.руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **На 31.12.18** | **На 31.12.17** | **На 31.12.16** |
| АКТИВ |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 721 686 | 727 322 | 1133 637 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| Финансовые вложения | 1170 | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 21 | 1 | 1 |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| Итого по разделу I | 1100 | 721 707 | 727 323 | 1133 638 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 1210 | 1 265 | 2 099 | 3 932 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 8 946 | 4 572 | 2 685 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 3 548 | - | - |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 514 254 | 596 529 | 15 767 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 877 | 458 | 538 |
| Итого по разделу II | 1200 | 528 890 | 603 658 | 22 922 |
| **БАЛАНС** | **1600** | **1250 597** | **1330 981** | **1156 560** |

Продолжение прил.2

|  |
| --- |
| ПАССИВ |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 1138 690 | 1138 690 | 1138 690 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| Резервный капитал | 1360 | 6 925 | 355 | - |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 96 208 | 134 677 | 3 629 |
| Итого по разделу III | 1300 | 1241 823 | 1273 722 | 1142 319 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 17 | - | 7 |
| Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| Итого по разделу IV | 1400 | 17 |  | 7 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1510 | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 8 757 | 53 412 | 13 799 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1540 | - | 3 847 | 435 |
| Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| Итого по разделу V | 1500 | 8 757 | 57 259 | 14 234 |
| **БАЛАНС** | **1700** | **1250 597** | **1330 981** | **1156 560** |

Продолжение прил.2

**Отчет о финансовых результатах, тыс.руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **За 2018 г.** | **За 2017 г.** |
| Выручка | 2110 | 126 565 | 171 755 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (93 881) | (136 389) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 32 684 | 35 366 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (16 110) | (19 377) |
| Управленческие расходы | 2220 | (2 309) | (-) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 14 265 | 15 989 |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| Проценты к получению  | 2320 | 17 528 | 420 |
| Проценты к уплате | 2330 | (-) | (-) |
| Прочие доходы | 2340 | 25 027 | 573 219 |
| Прочие расходы | 2350 | (45 216) | (424 248) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 11 604 | 165 380 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | (10 653) | (33 968) |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства(активы) | 2421 | (8 330) | (852) |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (17) | 7 |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 19 | - |
| Прочее  |  | (-) | (15) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 953 | 131 404 |

Приложение 3

ООО «Компания Х» - малое предприятияе: основным видом экономической деятельности является деятельность в области здравоохранения.

**Бухгалтерский баланс, тыс.руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **На 31.12.18** | **На 31.12.17** | **На 31.12.16** |
| АКТИВ |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 4 782 | 5 735 | 1 587 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| Финансовые вложения | 1170 | 68 803 | 49 087 | - |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | 687 |
| Итого по разделу I | 1100 | 73 585 | 54 822 | 2 274 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 1210 | 873 | 1 136 | 630 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 431 | 286 | 193 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | - | - | 31 207 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 2 397 | 450 | 305 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| Итого по разделу II | 1200 | 3 701 | 1 872 | 32 335 |
| **БАЛАНС** | **1600** | **77 286** | **56 694** | **34 609** |

Продолжение прил.3

|  |
| --- |
| ПАССИВ |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 10 | 10 | 10 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 73 597 | 52 572 | 34 035 |
| Итого по разделу III | 1300 | 73 607 | 52 582 | 34 045 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1410 | 3 262 | 4 074 | 522 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| Итого по разделу IV | 1400 | 3 262 | 4 074 | 522 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1510 | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 417 | 38 | 42 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| Итого по разделу V | 1500 | 417 | 38 | 42 |
| **БАЛАНС** | **1700** | **77 286** | **56 694** | **34 609** |

Продолжение прил.3

**Отчет о финансовых результатах, тыс.руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **За 2018 г.** | **За 2017 г.** |
| Выручка | 2110 | 40 550 | 32 041 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (12 691) | (9 471) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 27 859 | 22 570 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (-) | (-) |
| Управленческие расходы | 2220 | (5 596) | (3 296) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 22 263 | 19 274 |
| Прочие доходы | 2340 | - | - |
| Прочие расходы | 2350 | (937) | (570) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 21 326 | 18 704 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | (-) | (-) |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства(активы) | 2421 | - | - |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | - |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | - | - |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 21 326 | 18 704 |

Приложение 4

ООО «Компания У»: основным видом экономической деятельности является выполнение комплекса услуг по строительству, монтажу, пуско-наладке и обслуживанию комплексов зданий и сооружений промышленного и гражданского назначения.

**Бухгалтерский баланс, тыс.руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **На 31.12.18** | **На 31.12.17** | **На 31.12.16** |
| АКТИВ |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| Основные средства | 1150 | 200 | 521 | 997 |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| Финансовые вложения | 1170 | 2 | 2 | 2 |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | 113 | 364 | 591 |
| Итого по разделу I | 1100 | 315 | 887 | 1 590 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |
| Запасы | 1210 | 87 021 | 71 160 | 77 921 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 36 654 | 45 175 | 37 125 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 707 | 707 | 707 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 4 196 | 2 698 | 5 352 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 547 | 49 | 224 |
| Итого по разделу II | 1200 | 129 125 | 119 789 | 121 359 |
| **БАЛАНС** | **1600** | **129 440** | **120 676** | **122 919** |

Продолжение прил. 4

|  |
| --- |
| ПАССИВ |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 41 | 41 | 30 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | (9 192) | - | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 50 442 | 62 023 | 33 590 |
| Итого по разделу III | 1300 | 41 291 | 62 064 | 33 620 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| Итого по разделу IV | 1400 | - | - | - |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |
| Заемные средства | 1510 | 20 851 | 12 691 | 12 691 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 67 298 | 45 921 | 76 608 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| Итого по разделу V | 1500 | 88 149 | 58 612 | 89 299 |
| **БАЛАНС** | **1700** | **129 440** | **120 676** | **122 919** |

Продолжение прил. 4

**Отчет о финансовых результатах, тыс.руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Код** | **За 2018 г.** | **За 2017 г.** |
| Выручка | 2110 | 164 605 | 197 376 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (134 852) | (159 722) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 29 753 | 37 654 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (-) | (-) |
| Управленческие расходы | 2220 | (30 028) | (34 947) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (275) | 2 707 |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| Проценты к получению | 2320 | - | - |
| Проценты к уплате | 2330 | (-) | (-) |
| Прочие доходы | 2340 | 1 647 | 244 |
| Прочие расходы | 2350 | (1 315) | (1 709) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 57 | 1 242 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | (202) | (530) |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства(активы) | 2421 | - | - |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | - |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | - | - |
| Прочее  | 2460 | (436) | (584) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | (581) | 128 |

Юлия Валерьевна **Жильцова**

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ**

**(ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

***Учебно-методическое пособие***

Федеральное государственное автономное

образовательное учреждение высшего образования

«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского».

603950, Нижний Новгород, пр. Гагарина, 23.