

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Рабочая программа практики
**ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ (ПРОЕКТНО-
ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ) ПРАКТИКА**

Направление и направленность (профиль)
38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности

Год набора на ОПОП
2022

Форма обучения
очно-заочная

Вид практики: производственная

Владивосток 2023

Программа практики «Производственная технологическая (проектно-технологическая) практика» составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (утв. приказом Минобрнауки России от 12.08.2020г. №954) и Порядком организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры (утв. приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. N245).; Положением по практике обучающихся, осваивающих основные профессиональные образовательные программы высшего образования (утв. приказом Минобрнауки России от 05.08.2020г. N 390).'

Составитель(и):

Самсонова И.А., преподаватель, Академический колледж, Irina.Samsonova@vvsu.ru

Утверждена на заседании кафедры экономики и управления от 12.04.2023 , протокол № 6

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой (разработчика)

Бубновская Т.В.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ	
Сертификат	buba_1576509287
Номер транзакции	000000000B2092D
Владелец	Бубновская Т.В.

Заведующий кафедрой (выпускающей)

подпись

_____ *фамилия, инициалы*

1 Цель и планируемые результаты обучения при прохождении практики, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

Производственная технологическая (проектно-технологическая) практика является заключительным этапом подготовки специалистов, позволяющим закрепить на практике полученные обучающимся теоретических знаний по направлению 38.03.01 «Экономика».

Целями проведения производственной технологической (проектно-технологической) практики являются:

- подготовка к решению производственных задач предприятия, сбор материала для выполнения выпускной квалификационной работы;
- приобретение и развитие необходимых практических умений и навыков в области проектирования и внедрения методов обработки экономической информации в соответствии требованиями к уровню подготовки выпускника;
- принимать участие в проектной деятельности и ИС;
- повышение уровня освоения компетенций в профессиональной деятельности.

Задачами производственной технологической (проектно-технологической) практики являются:

- Ознакомление с:

- методами и средствами организации и управления проектом в экономике;
- методы организации взаимодействия в проектной группе и взаимодействия с заказчиком;
- затратами и рисками проекта ИС;
- аспектами обеспечения информационной безопасности организации.

- Изучение:

- выполнения функциональных обязанностей ИТ-сотрудника;
- объектов проектирования и их структуры;
- принципов организации работ по построению и управлению инфраструктуры предприятия;
- методов документирования процессов создания ИС;
- методов программной инженерии;
- основных требований и организационно-технических мероприятий по защите информации в информационной системе;
- защиты информации в базах данных и сетях.

- Приобретение практических навыков:

- участия в реализации профессиональных коммуникаций в рамках проектных групп;
 - проведение технико-экономического обоснования создания информационной системы;
 - обоснования проектных решений по каждому виду обеспечения ИС с использованием стандартов;
 - программирования в современных средах для решения прикладных задач;
 - организации процессов разработки программных продуктов.
- Выполнение индивидуальных заданий по практике.
- Подготовка и защита отчета по практике.

По итогам прохождения практики обучающийся должен продемонстрировать результаты обучения (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО, приведенные в таблице 1.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате прохождения практики

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	
			Код результата	Формулировка результата
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)				

2 Вид практики, способы и формы её проведения

Вид практики: производственная

Способ проведения практики: стационарная и выездная

Форма проведения практики: Дискретно по видам практики

3 Объем практики и ее продолжительность

Объем практики в зачетных единицах с указанием семестра (ОФО)/ курса (ЗФО, ОЗФО) и продолжительности практики по всем видам обучения, приведен в таблице 2.

Таблица 2 – Общая трудоемкость практики

Название ОПОП ВО	Форма обучения	Часть УП	Семестр/ курс	Трудоемкость (з.е.)	Продолжительность практики
38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности	ОЗФО	Б2.Б.П.1	3	5	5 (недель)

4 Место практики в структуре ОПОП ВО

производственная технологическая практика входит в [вариативную](#) часть Блока 2 «Практики» учебных планов всех профилей направления подготовки 38.03.01 Экономика.

В частности, во время прохождения производственной технологической практики студенты обобщают и систематизируют теоретические знания, полученных в ходе освоения экономических дисциплин (Основы предпринимательства, Бухгалтерский учет, Информационно-правовое обеспечение бизнеса, Микроэкономика, Макроэкономика).

Навыки и опыт, полученные в ходе производственной технологической практики, являются основой при прохождении производственной и преддипломной практики.

В результате прохождения практики, обучающийся приобретает общепроизводственные компетенции, предусмотренные ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

5 Содержание практики

5.1 Структура (этапы) прохождения практики

Содержание производственной технологической практики, структурированное по разделам и видам работ с указанием форм текущего контроля, приведено в таблице 3.

Таблица 3 – Содержание практики по разделам и видам работ

№ п/п	Разделы (этапы) практики	Виды работ на практике, включая самостоятельную работу студентов	Формы текущего контроля
1	Подготовительный этап	Организационное собрание	Отметка в календарный план-график
2	Исследовательский и практический этап	Изучение вопросов, предусмотренных индивидуальным заданием руководителя практики Сбор фактического и аналитического материала для выполнения отчета Выполнение поручений руководителя практики	Отметки в календарный план-график
3	Сдача и защита отчета по практике	Сдача отчета руководителю практики от кафедры, защита отчета	Дифференцированный зачет

За время практики студенту необходимо выполнить индивидуальное задание по более углубленному изучению отдельных направлений работы или видов деятельности.

5.2 Задание на практику

Пример индивидуального задания на практику

_____ (название ВУЗа)

_____ (название кафедры)

ИНДИВИДУАЛЬНОЕ ЗАДАНИЕ

на производственную технологическую (проектно-технологическую) практику
Студенту

Группы _____

1. _____ Цель _____ практики:

2. Задачи практики : _____

3. Отчет по практике должен содержать следующие разделы:

4. _____ К _____ защите _____ представить:

Руководитель практики _____

Задание получил «__» _____ 20__ г.

«_____»

(подпись)

6 Формы отчетности по практике

В качестве источников информации при выполнении отчета по практике студент использует нормативную, справочную и [учебную литературу](#) (раздел 10 настоящей программы).

Отчет составляется в печатном виде с выполнением требований СК-СТО-ТР-04-1.005–2015 и состоит из следующих разделов:

Введение. Во введении обосновывается цель и задачи прохождения практики.

Раздел 1. Расчетный (см. ФОС).

Раздел 2. Проектный (см. ФОС).

Заключение.

В заключении указать выполнение поставленных во введении целей и задач практики.

Объем отчета составляет 20-25 страниц.

К отчету прилагается календарный план-график с отметками и подписями руководителя практики от предприятия (организации), заверенный печатью предприятия (организации).

Отчет по практике оформляется в соответствии с Требованиями к оформлению текстовой части выпускных квалификационных работ, курсовых работ (проектов), рефератов, [контрольных работ](#), отчетов по практикам, [лабораторным работам](#) (СК-СТО-ТР-04-1.005–2015).

Отчеты по практике представляются руководителям от кафедры в течение первой учебной недели 3-е года обучения.

Защита отчетов проводится на кафедре.

В процессе защиты выявляется:

- качественный уровень прохождения практики,
- инициативность студентов, проявленная в период прохождения практики.

7 Организация практики и методические рекомендации по выполнению заданий

Руководство практикой осуществляется преподавателями кафедры, назначенными зав. кафедрой.

Руководители практики от кафедры своевременно оповещают студентов о предстоящей практике и до начала практики проводят организационные собрания, на которых знакомят студентов с содержанием практики.

Для закрепления базы практики соответствующим приказом по студенческому составу студенты подают заявление, в утвержденной на кафедре форме, где указывают предприятие (организацию) прохождения практики.

Студенты имеют право самостоятельно определить место практики или обратиться за помощью в Региональный центр «Старт-карьера» ВГУЭС (электронный адрес страницы РЦ «Старт-карьера» <http://сро.vvsu.ru/>).

Перед началом практики студент получает программу практики, индивидуальное задание (через систему документаоборота ВГУЭС).

В процессе прохождения практики студент регулярно заполняет календарный план-график прохождения практики студента ВГУЭС, в который заносит описание и сроки [выполняемых работ](#).

В календарном плане-графике руководитель практики от предприятия (организации) оценивает качество работы студента и ставит подпись.

При прохождении практики студент обязан своевременно и качественно выполнять задания, предусмотренные программой практики, и указания руководителя практики, по окончании практики составить отчет о ее прохождении. По итогам прохождения практики студент должен получить отзыв-характеристику от руководителя практики. Образец отзыва-характеристики приводится в приложении 2.

По всем вопросам организации и прохождения практики студент имеет право консультироваться у руководителя практики от кафедры (очно, по телефону, по электронной почте).

Студент имеет право вносить свои предложения по совершенствованию процесса прохождения практики.

Особенности организации обучения для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Практика для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов проводится с учетом особенностей их психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

8 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по практике

В соответствии с требованиями ФГОС ВО для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений планируемым результатам обучения по практике созданы фонды оценочных средств (Приложение 1).

9 Учебно-методическое и информационное обеспечение практики

9.1 Основная литература

1. Арустамов Э.А. Основы бизнеса : Учебник [Электронный ресурс] : Дашков и К , 2019 - 228 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=358223>
2. Золотарчук В.В. Макроэкономика : Учебник [Электронный ресурс] : ИНФРА-М , 2019 - 537 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=342541>
3. Курс микроэкономики : Учебник [Электронный ресурс] : Юридическое издательство Норма , 2019 - 624 - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=340094>

9.2 Дополнительная литература

1. Афанасьев В. Н., Еремеева Н. С., Лебедева Т. В. Основы бизнес-статистики : Учебники [Электронный ресурс] - Оренбург : Оренбургский государственный университет , 2017 - 245 - Режим доступа: http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=481742

9.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы (при необходимости):

1. Информационно-правовой портал Гарант – <http://www.garant.ru/>
2. Информационно-справочная система «Консультант Плюс» – <http://www.consultant.ru/>
3. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/>
4. Электронная библиотечная система ZNANIUM.COM - Режим доступа: <https://znanium.com/>
5. Open Academic Journals Index (ОАИ). Профессиональная база данных - Режим доступа: <http://oaji.net/>
6. Президентская библиотека им. Б.Н.Ельцина (база данных различных профессиональных областей) - Режим доступа: <https://www.prlib.ru/>

10 Описание материально-технической базы, необходимой для проведения практики, и перечень информационных технологий, используемых при проведении практики, включая перечень программного обеспечения (при необходимости)

Основное оборудование:

- Компьютеры

Программное обеспечение:

· Microsoft Windows 2000 Russian

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ВЛАДИВОСТОКСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля
и промежуточной аттестации по практике

**ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ (ПРОЕКТНО-
ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ) ПРАКТИКА**

Направление и направленность (профиль)

38.03.01 Экономика. Бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности

Год набора на ОПОП
2022

Форма обучения
очно-заочная

Владивосток 2023

1 Перечень формируемых компетенций

Название ОПОП ВО, сокращенное	Код и формулировка компетенции	Код и формулировка индикатора достижения компетенции
38.03.01 «Экономика» (Б-ЭУ)		

Компетенция считается сформированной на данном этапе в случае, если полученные результаты обучения по дисциплине оценены положительно (диапазон критериев оценивания результатов обучения «зачтено», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично»). В случае отсутствия положительной оценки компетенция на данном этапе считается несформированной.

2 Показатели оценивания планируемых результатов обучения

Таблица заполняется в соответствии с разделом 1 Рабочей программы дисциплины (модуля).

3 Перечень оценочных средств

Таблица 3 – Перечень оценочных средств по практике

Контролируемые планируемые результаты обучения		Наименование оценочного средства и представление его в ФОС	
		Текущий контроль	Промежуточная аттестация
РД1	Знание : особенности функционирования предприятия и предпринимательства в рыночной среде	Отчет по практике	Презентация по итогам мини-исследования
РД2	Навык : навыками анализа основных аспектов экономической деятельности организации	Отчет по практике	Презентация по итогам мини-исследования
РД3	Умение : рассчитывать технико-экономические показатели деятельности организации	Отчет по практике	Презентация по итогам мини-исследования
РД4	Знание : состав, классификацию имущества предприятия и показатели его использования; - финансовые ресурсы предприятия; - понятие производительности труда; основы экономики и управления организации	Отчет по практике	Презентация по итогам мини-исследования
РД5	Навык : навыками выявления факторов функционирования организации в условиях рыночной экономики; навыками учета специфики деятельности организаций различных организационно-правовых форм	Отчет по практике	Презентация по итогам мини-исследования
РД6	Умение : разработать и осуществить стратегию развития организации, направленную на обеспечение конкурентоспособности	Отчет по практике	Презентация по итогам мини-исследования

4 Описание процедуры оценивания

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточных аттестаций при помощи количественной оценки, выраженной в баллах. Максимальная сумма баллов по практике равна 100 баллам.

Качество сформированности компетенций на данном этапе оценивается по результатам текущих и промежуточной аттестаций количественной оценкой, выраженной в баллах, максимальная сумма баллов по дисциплине равна 100 баллам.

Таблица – Распределение баллов по видам учебной деятельности

	Отчет по практике	Презентация	Защита отчета	Итого
Вид учебной деятельности				
Лекции				
Лабораторные занятия				
Практические занятия				
Самостоятельная работа	60	20		80
ЭОС				
Промежуточная аттестация			20	20
Итого	60	20	20	100

Сумма баллов, набранных студентом по всем видам учебной деятельности в рамках дисциплины, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по дисциплине	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика качества сформированности компетенции
от 91 до 100	«зачтено» / «отлично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями и умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтено» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтено» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	У студента не сформированы дисциплинарные компетенции, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.

5 Примерные оценочные средства

5.1 отчет по практике

Пример решения кейса 1 и 2

Кейс 1 Роль бухгалтерского баланса в оценке имущественного и финансового положения организации

1.1 Краткая характеристика ПАО «Мегафон»

ПАО «Мегафон» - российская телекоммуникационная компания, предоставляющая социально важные услуги сотовой, местной телефонной связи, широкополосного доступа в Интернет, проводного телевидения и несколько сопутствующих услуг. Фирма и ее дочерние телекоммуникационной фирмы функционируют во всех регионах России, в республиках Абхазия, Южная Осетия и Таджикистан.

По результатам 2018 года общая абонентская основа насчитывала более 76,9 млн. человек. ИНН / КПП: 7812014560 / 770701001. Уставной капитал: 62 млн. руб. Численность персонала: 16466 человек. Количество учредителей: 7. Дата регистрации: 15.07.2002. Основной (по коду ОКВЭД ред.2): [61.10](#) - Деятельность в области связи на базе проводных технологий

Акции фирмы торгуются на бирже в Москве и Лондоне с 2012 года, в июне 2014 г. ценные бумаги «Мегафона» занесены в высший котировальный перечень Московской биржи. «Мегафон» - одна из фирм с наиболее значительным кредитным рейтингом, как в российской телекоммуникационной отрасли, так и в России в целом.

Основными акционерами фирмы «Мегафон» считаются фирмы группы USM Holdings Limited (приблизительно 56,32 процентов) и фирмы группы TeliaSonera (приблизительно 25,17 процентов). Другие акции относятся стопроцентному дочернему обществу Компании (3,92 процентов, из которых USM Holdings Limited имеет право купить до 2,5 процентов до 2018 года); акции, находящиеся в независимом обращении на публичном рынке, составляют примерно 14,59 процентов от общего количества размещённых акций.

Данные финансовой отчетности предприятия представлены в Приложении А.

1.2 Горизонтальный анализ активов ПАО «Мегафон»

Проведем горизонтальный анализ активов ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг на основании данных финансовой отчетности (Таблица 1.1).

Таблица 1.1 - Анализ динамики внеоборотных активов ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	год	Базовый год	2017 год	2018 базового	Отклонение 2017 года	
					Абсолютное	Тем роста
Нематериальные активы		26273	27163	37781	890	103
Результаты исследований и разработок						
Нематериальные поисковые активы						
Материальные поисковые активы						
Основные средства		205 792 178	172 674	177	-33 614	83,6
Доходные вложения в материальные ценности						
Финансовые вложения		138 952 560	188 915	168	49 608	135
Отложенные налоговые активы		863	2 074	1 585	1 211	240

Прочие внеоборотные активы	17	107	120	588	407	102
	407	493				
Итого	388 593 095	543	18 502			104

Таким образом, как видно из таблицы 1.1, внеоборотные активы в ПАО «Мегафон» представлены нематериальными активами, основными средствами, финансовыми вложениями, отложенными налоговыми активами и прочими внеоборотными активами..

Итоговая сумма внеоборотных активов увеличилась в предшествующем периоде на 18502млн. руб. или на 4,76 процента, а в отчетном периоде по отношению к базисному – на 104950млн. руб., или на 27,01 процентов.

Данные изменения произошли в результате снижения стоимости основных средств (начисление амортизации, выбытие в результате ликвидации и продажи). Это говорит о том, что предприятие не инвестирует средства основные производственные фонды, что характерно для торгового предприятия. А также за счет увеличения нематериальных активов и прочих внеоборотных активов.

Сумма нематериальных активов увеличилась на 890 млн руб. в 2017 году по отношению к базисному (на 3,39 процента) и на 11508 млн. руб. в 2018 году (на 43,8 процента).

Величина финансовых вложений увеличилась на 49608 млн руб. в 2017 году (на 35,7процента) и на 29963 млн. руб. в 2018 оду (на 21,56 процента).

Размер прочих внеоборотных активов в незначительной степени увеличился в 2017 году по отношению к базисному (на 407 млн руб. или на 2,44 процента) и в большой степени увеличился в 2018 году по отношению к 2016 году (на 90875 млн. руб. или на 543,74 процента)

Проанализируем оборотные активы предприятия (Таблица 1.2).

Таблица 1.2 - Анализ динамики оборотных активов ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг
Отклонение 2017 года от

Показатели	год	Базовый		2017 год	2018 базового			
		год	год		Абсолютное	Темп роста		
Запасы		2 019,0	827,0	1	962,0	-192,0	90,49	
Налог на добавленную стоимость приобретенным ценностям	на по	631,0		544,0	437,0	-87,0	86,21	
Дебиторская задолженность		17 218,0	619,0	25	28	789,0	8 401,0	148,75
Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	(за	15 079,0	501,0	11	10	554,0	-3 578,0	76,27
Денежные средства и денежные эквиваленты		30 490,0	947,0	18	24	863,0	-11 543,0	62,14
Прочие оборотные активы		10 589,0	533,0	17	20	914,0	6 944,0	165,58
Итого		76 026,0	971,0	75	88	519,0	-55,0	99,93

На основании проведенного анализа в таблице 1.2 можно сделать вывод о том, что на предприятии происходит увеличение (накопление) оборотных активов. Общая сумма оборотных активов предприятия в 2017 году снизилась по отношению к базисному значению на 55,0млн. руб., или на 0,07 процента. В 2018 году по отношению к базисному году сумма оборотных активов ПАО «Мегафон» увеличилась на 12548млн. руб. или на 16,43 процентов.

Однако, не все показатели статей оборотных активов баланса увеличились. Так, наблюдается снижение запасов предприятия на 192млн. руб. в 2017 году по отношению к 2016 году (на 9,51 процентов), однако, в 2018 году данный показатель составил лишь 962млн. руб., или на 865млн.руб. меньше показателя базисного периода (на 52,35 процента меньше).

Сумма НДС снизилась в 2017 году на 87 млн руб., однако в 2018 году увеличилась и составила 2437 млн. руб., что на 1893 млн. руб. больше показателя 2016 года, что почти в 4 раза превышает показатель базисного периода.

Размер дебиторской задолженности стабильно увеличивается. В 2016 году ее размер составил 17218 млн. руб., в 2017 году – 25619 млн. руб., в 2018 году – 28789 млн. руб. (рост составил 67,2 процентов).

Остаток денежных средств на конец периода также снизился в течение анализируемого периода. Размер денежных средств в базисном периоде составил 30490млн. руб., в 2017 году – 18947млн. руб. (на 11543млн. руб. или на 37,86 процентов меньше) и в 2018 году – 24863 (на 5916млн. руб. или на 18,46 процентов меньше показателя базисного периода).

Размер прочих оборотных активов стабильно увеличивался на протяжении исследуемого периода. В 2018 году их размер составил 20914 млн. руб., что на 97,51 процентов больше показателя базисного периода (10589 млн. руб.).

Динамика данных показателей наглядно представлена на рисунке 1.

Рисунок 1.1 – Динамика показателей статей оборотных актива ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг.

Вероятными причинами изменения является маркетинговая политика предприятия – предоставление товара в рассрочку и без предоплаты по факту отгрузки.

1.3 Вертикальный анализ активов ПАО «Мегафон»

Проведем анализ структуры внеоборотных активов предприятия за 2016-2018 гг. (таблица 1.3).

Таблица 1.3 – Анализ структуры внеоборотных активов ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Сумма			Удельный вес, %	
	Базовый год	2017 год	2018 год	Базовый год	2017 год
1	2	3	4	5	6
Нематериальные активы	26273	27163	37781	6,76	6,67
Результаты исследований и разработок					

Продолжение таблицы 1.3

Показатели	Сумма	Удельный вес, %

	Базовый	2017	2018	Базовый	2017	
	год	год	год	год	год	год
1	2	3	4	5	6	
Нематериальные поисковые активы						
Материальные поисковые активы						
Основные средства	205 792	178	674	52,96	42,29	
Доходные вложения материальные ценности						
Финансовые вложения	138 952	560	915	35,76	46,32	
Отложенные налоговые активы	863	074	585	0,22	0,51	
Прочие внеоборотные активы	16 713	120	588	4,30	4,21	
Итого	388 593	095	543	100,00	100	

Более наглядно структура внеоборотных активов представлена на рисунке 1.2.

Рисунок 1.2 – Структура внеоборотных активов ПАО «Мегафон» в 2018 г.

Проанализируем структуру оборотных активов баланса (Таблица 1.4).

Таблица 1.4 – Анализ структуры оборотных активов ПАО «Мегафон» за 2016-2018гг

Показатели	Сумма			Удельный вес, %		
	Базовый	2017	2018	Базовый	2017	
	год	год	год	год	год	год
Запасы			1			
Н Д С по	2 019,0	827,0		2,66	2,40	
приобретенным			2			
ценностям	631,0	544,0	437,0	0,83	0,72	
Дебиторская			25			
задолженность	17 218,0	619,0	789,0	22,65	33,72	
Краткосрочные						
финансовые			11			
вложения	15 079,0	501,0	554,0	19,83	15,14	
Денежные						
средства и денежные			18			
эквиваленты	30 490,0	947,0	863,0	40,10	24,94	
Прочие			17			
оборотные активы	10 589,0	533,0	914,0	13,93	23,08	
Итого			75			
	76 026,0	971,0	519,0	100,00	100,00	

Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет запасов и дебиторской задолженности на общую сумму 88519млн.руб.

Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимают дебиторская

задолженность – 32,52 процента и денежные средства – 28,09 процентов и прочие оборотные активы – 23,63 процента. Аналогичный баланс с небольшими изменениями сохранялся на протяжении всего исследуемого периода.

Структура с высокой долей задолженности 32,52 процента и высоким уровнем денежных средств (28,09 процентов) может свидетельствовать о проблемах, связанных с оплатой услуг предприятия, а также о преимущественно не денежном характере расчетов.

Наиболее наглядно структура состава оборотных активов предприятия представлена на рисунке 1.3.

Рисунок 1.3 – Структура оборотных активов ПАО «Мегафон» за 2018 г.

Имущество предприятия увеличилось, но судить о положительном эффекте можно только проанализировав структуру этого увеличения.

Проведем анализ структуры актива баланса по разделам, сравнив внеоборотные и оборотные активы предприятия (таблица 1.5)

Таблица 1.5 – Анализ структуры актива бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Сумма			Удельный вес, %	
	Базовый год	2017 год	2018 год	Базовый год	2017 г
Внеоборотные активы	388593	407095	493543	83,64	84,27
Оборотные активы	76026	75971	88519	16,36	15,73
Итого	464619	483066	582062	100,00	100,00

Как видно из таблицы, общая стоимость имущества в отчетном периоде составляла 582062млн.руб.

Наглядно структура актива представлена на рисунке 1.4.

Рисунок 1.4 – Структура актива баланса ПАО «Мегафон» за 2018 год

Следует обратить внимание на увеличение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса по отношению к базисному периоду (1,16 процент), что может говорить о снижении оборачиваемости оборотных активов.

В активах организации доля текущих активов составляет 15,21 процентов, а внеоборотных средств 84,79 процента. Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на внеоборотные активы, что способствует снижению оборачиваемости средств предприятия, т.е. предприятие использует экстенсивную политику управления активами.

1.4 Горизонтальный анализ пассива баланса

Проведем на основании данных бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон» анализ состава и динамики капитала предприятия (Таблица 1.6).

Таблица 1.6 - Анализ динамики капитала и резервов ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Базовый год	2017 год	2018 год	Отклонение 2017 года от базового	
				Абсолютное	Темп роста
1	2	3	4	5	6
Уставный капитал	62	62	62	0	100

Собственные
акции,
выкупленные у
акционеров

Переоценка
внеоборотных

активов 208 194 193 -14 93,27

Продолжение таблицы 1.6

Показатели	Базовый год	2017 год	2018 год	Отклонение 2017 г от базового	
				Абсолютное	Те роста
1	2	3	4	5	6
Добавочный капитал (без переоценки)	1878	1878	1878	0	10
Резервный капитал	3	3	3	0	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	147 529	178 749	126 144	-21351	85
Итого	149 680	315 885	128 146	-21365	85

Таким образом, как видно из таблицы 1.6 сумма капитала ПАО «Мегафон» имела отрицательную динамику. В 2017 году он снизился на 21365млн. руб. по сравнению с базисным значением или на 14,27 процентов, а в 2018 году произошло дополнительное снижение и его размер составил уже 146885млн. руб. или на 2795млн. руб. меньше показателя 2016 года.

Капитал и резервы представлены лишь тремя статьями – уставным капиталом, переоценкой внеоборотных активов и нераспределенной прибылью. Уставный капитал на протяжении исследуемого периода оставался неизменным и в 2018 году составил 62млн. руб. Нераспределённая прибыль увеличивалась на полученную чистую прибыль предприятия.

Проанализируем долгосрочные обязательства предприятия (Таблица 1.7).

Таблица 1.7 - Анализ динамики долгосрочных обязательств ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Базовый год	2017 год	2018 год	Отклонение 2017 года с базового	
				Абсолютное	Темп роста
Заемные средства	197028	214608	303537	17580	108,9
Отложенные налоговые обязательства	17119	18755	19615	1636	109,5
Оценочные обязательства	3929	2761	3133	-1168	70,27
Прочие обязательства	1769	2034	2626	265	114,9
Итого	219845	238158	328911	18313	108,3

Долгосрочные обязательства предприятия представлены долгосрочными заемными

средствами, отложенными налоговыми обязательствами, оценочными обязательствами, а также прочими долгосрочными обязательствами.

За исследуемый период величина долгосрочных обязательств увеличилась на 109 066 млн. руб. по отношению к показателю базисного периода (на 49,61 процентов), Увеличение произошло за счет увеличения заемных средств (на 106509 млн. руб.), отложенных налоговых обязательств (на 2496 млн. руб.) и прочих обязательств (на 857 млн. руб.), а также за счет снижения оценочных обязательств на 796 млн. руб.

Проанализируем состав и динамику краткосрочных обязательств предприятия (Таблица 1.8).

Таблица 1.8 - Анализ динамики краткосрочных обязательств ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Базовый год	2017 год	2018 год	Отклонение 2017 года базового	
				Абсолютное	Тем роста
Заемные средства	37733	51235	36754	13502	135,
Кредиторская задолженность	39206	48030	53187	8824	122,
Доходы будущих периодов					
Оценочные обязательства	294	35	704	-259	11,9
Прочие обязательства	17861	17293	15621	-568	96,8
Итого	95094	116593	106266	21499	122,

Как видно из таблицы 1.8 наблюдается положительная динамика краткосрочных обязательств предприятия. В 2017 году объем данных обязательств увеличился по отношению к базисному периоду на 21499млн. руб. и составил 116593млн. руб. (на 22,61 процента), а в 2018 году значение показателя увеличилось на 11172 млн. руб. по отношению к базисному периоду и составило 106266млн. руб. (увеличение на 11,75 процентов).

Увеличение произошло за счет роста кредиторской задолженности предприятия на 13981 млн. руб., а также оценочных обязательств на 410 млн. руб., а также за счет снижения размера краткосрочных заемных средств на 979 млн. руб. и прочих обязательств на 2240 млн. руб.

1.5 Вертикальный анализ пассивов ПАО «Мегафон»

Следующим этапом анализа бухгалтерского баланса организации является вертикальный анализ пассивов ПАО «Мегафон».

В таблице 1.9 приведён перечень капитала и резервов (собственного капитала) бухгалтерского баланса организации.

Таблица 1.9 – Анализ структуры собственного капитала ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Сумма				Удельный вес, %	
	Базовый год	2017 год	2018 год	Базовый год	2017 год	гс
Уставный капитал	62	62	62	0,04	0,05	
Переоценка внеоборотных активов	208	194	193	0,14	0,15	

Добавочный капитал (без переоценки)	1878	1878	1878	1,25	1,46
Резервный капитал	3	3	3	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	147 529 178	126 749	144	98,56	98,33
Итого	149 680 315	128 885	146	100,00	100,00

В соответствии с данными, представленными в таблице 1.9, основную долю в капитале организации занимает нераспределенная прибыль – по итогам 2018 года ее доля составила 98,55 процентов. Доля уставного капитала также оставалась неизменной на протяжении исследуемого периода и составила 0,04 процента.

Проанализируем структуру долгосрочных обязательств ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг (Таблица 1.10).

Таблица 1.10 – Анализ структуры долгосрочных обязательств ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Сумма			Удельный вес, %	
	Базовый год	2017 год	2018 год	Базовый год	2017 год
Заемные средства	197028	214608	303537	89,62	90,11
Отложенные налоговые обязательства	17119	18755	19615	7,79	7,88
Оценочные обязательства	3929	2761	3133	1,79	1,16
Прочие обязательства	1769	2034	2626	0,80	0,85
Итого	219845	238158	328911	100,00	100,00

На основании данных таблицы 1.10 составим диаграмму, которая наглядно отобразит структуру долгосрочных обязательств ПАО «Мегафон» за 2018 год (рисунок 1.5).

Рисунок 1.5 – Анализ структуры долгосрочных обязательств ПАО «Мегафон за 2018 год

Как видно из рисунка 1.5, основную долю в долгосрочных обязательствах занимают заемные средства (92,29 процента). Их доля за исследуемый период увеличилась на 2,66 процента по сравнению с базисным годом.

Наименьшую долю занимают прочие долгосрочные обязательства – 0,8процента. Аналогичная структура наблюдается на протяжении всего исследуемого периода и серьезных структурных сдвигов не наблюдается.

Далее проанализируем структуру краткосрочных обязательств (Таблица 1.11), так как долгосрочные обязательства не представлены в пассиве баланса ПАО «Мегафон».

Таблица 1.11 – Анализ структуры краткосрочных обязательств ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

	Сумма	Удельный вес, %
Показатели		

	Базовый год	2017 год	2018 год	Базовый год	2017 год
Заемные средства	37733	51235	36754	39,68	43,94
Кредиторская задолженность	39206	48030	53187	41,23	41,19
Доходы будущих периодов					
Оценочные обязательства	294	35	704	0,31	0,03
Прочие обязательства	17861	17293	15621	18,78	14,83
Итого	95094	116593	106266	21499	122,61

Как видно из данных, представленных в таблице 1.11, кредиторская задолженность является основной в структуре краткосрочных обязательств – 50,05 процентов. Также значительную часть составляют заемные средства предприятия – 34,59 процента. Однако в 2017 году наблюдало преобладание заемных средств в структуре краткосрочных обязательств над кредиторской задолженностью – 43,94 процента против 41,19 процента.

Прочие обязательства представляют в 2018 году 14,7 процентов краткосрочных обязательств предприятия. Однако в 2016 году этот показатель составлял 18,78 процентов, что на 4,08 процента больше показателя 2018 года.

Наименьшую долю в краткосрочных обязательствах предприятия имеют краткосрочные оценочные обязательства (0,66 процента в 2018 году).

Далее произведем группировку пассива баланса ПАО «Мегафон» (Таблица 1.12).

Таблица 1.12 – Анализ структуры пассива бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Показатели	Сумма			Удельный вес, %	
	Базовый год	2017 год	2018 год	Базовый год	2017 год
Капитали резервы	149680	128315	146885	32,22	26,56
Долгосрочные обязательства	219845	238158	328911	47,32	49,30
Краткосрочные обязательства	95094	116593	106266	20,47	24,14
Итого	464619	483066	582062	100,00	100,00

Как видно из данных, представленных в таблице 1.12, основным источником формирования активов предприятия являются долгосрочные обязательства – их доля составила 56,51 процентов на конец 2018 года. Собственный капитал предприятия составляет лишь 25,24 процентов, при этом его доля сократилась по отношению к данным 2016 года на 6,98 пунктов (32,22 процента в 2016 г.).

Это свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

1.6 Оценка финансовой устойчивости ПАО «Мегафон»

Для оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности необходимо рассчитать соответствующие относительные коэффициенты, порядок расчета которых представлен в

таблице 1.13 [3, с. 116-118].

Таблица 1.13 – Финансовые коэффициенты платёжеспособности организации

Наименование показателя	Способ расчета	Нормативное значение
1	2	3
Коэффициенты платёжеспособности		
Коэффициент абсолютной ликвидности	$Каб = (стр. 1240 + стр. 1250) / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550)$	более 0,2
Коэффициент текущей ликвидности	$Ктл = стр. 1200 / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550)$	от 1,5 до 2,5

Продолжение таблицы 1.13

Наименование показателя	Способ расчета	Нормативное значение
1	2	3
Коэффициент срочной ликвидности	$Кбл = (стр. 1230 + стр. 1240 + стр. 1250) / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550)$	более 0,8
Коэффициенты финансовой устойчивости		
Коэффициент автономии	$Ка = стр. 1300 / стр. 1600$	от 0,5 до 0,7
Коэффициент финансовой устойчивости	$Куф = (стр. 1300 + стр. 1400) / стр. 1600$	от 0,75 до 0,9
Коэффициент капитализации	$Кк = (стр. 1400 + стр. 1500) / стр. 1300$	до 1,5
Коэффициент отношения заемных средств к собственным средствам	$Кзс = (стр. 1500 + стр. 1400) / стр. 1300$	до 0,5
Коэффициент манёвренности собственных средств	$Кмск = (стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1540 - стр. 1100) / (стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1540)$	равно 0,5
Коэффициент обеспеченности собственными источниками	$Коа = (стр. 1300 + стр. 1530 + стр. 1540 - стр. 1100) / стр. 1200$	больше 0,1
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	$Кооа = (Стр. 1600 - Стр. 1220) / (Стр. 1520 + Стр. 1510 + Стр. 1550 + Стр. 1400)$	больше 1

На основании данных, представленных в таблице 1.13, рассчитаем финансовые коэффициенты (таблица 1.14).

Таблица 1.14 – Анализ финансовых коэффициентов ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Наименование показателя	Базовый год	2017 год	2018 год	Изменение		
				2017 г. к базовому	2018 г. к базовому	
1	2	3	4	5	6	
Коэффициенты платёжеспособности						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,48	0,26	0,33	0,22	-	-

Коэффициент текущей ликвидности	0,80	0,65	0,83	0,15	-	0,03
Коэффициент срочной ликвидности	0,66	0,48	0,60	0,18	-	0,06
Коэффициенты финансовой устойчивости						
Коэффициент автономии	0,32	0,27	0,25	0,06	-	0,07

Продолжение таблицы 1.14

Наименование показателя	Базовый год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 г. к базовому	2018 г. к базовому
1	2	3	4	5	6
Коэффициент финансовой устойчивости	0,80	0,76	0,82	0,04	0,02
Коэффициент капитализации	2,10	2,76	2,96	0,66	0,86
Коэффициент отношения заемных средств к собственным средствам	2,10	2,76	2,96	0,66	0,86
Коэффициент манёвренности собственных средств	-1,60	2,17	2,36	0,58	0,76
Коэффициент обеспеченности собственными источниками	-3,14	3,67	3,92	0,53	0,77
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	1,33	1,36	1,47	0,03	0,14

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось выше допустимого (при норме 0,2), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (организация может покрыть 33 процента своих обязательств). За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,15 процента.

Не соответствующим норме оказался коэффициент быстрой ликвидности (0,6 при норме 1). Таким образом, если организация получит деньги от дебиторов, то на конец периода она не сможет расплатиться по всем своим долгам. За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,06 процента.

Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. За рассматриваемый период коэффициент увеличился на 0,03.

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется достаточно низкой независимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии организации по состоянию на отчетную дату составил 0,25 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец отчетного периода составляет 25 процентов). Полученное значение свидетельствует об не оптимальном балансе собственного и заемного капитала. Другими словами данный показатель свидетельствует о плохом финансовом положении. Коэффициент ниже нормативного значения 0.5, при котором заемный капитал может быть компенсирован

собственностью предприятия. Коэффициент автономии снизился одновременно с ростом соотношения заемных и собственных средств, это означает снижение финансовой независимости организации и повышении риска финансовых затруднений в будущие периоды.

Анализ финансовой устойчивости организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату, либо неполную выплату кредиторской задолженности вовремя.

1.7 Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон»

Следующим этапом анализа является анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон». В таблице 1.15 представлена группировка активов и пассивов организации по степени ликвидности.

Таблица 1.15 – Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса

Актив		Пассив	
Название	Состав	Название	Состав
Наиболее ликвидные активы (A1)	Краткосрочные финансовые вложения + денежные средства	Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность
Быстро реализуемые активы (A2)	Дебиторская задолженность	Краткосрочные пассивы (П2)	Заёмные средства + оценочные обязательства + Прочие обязательства
Медленно реализуемые активы (A3)	Запасы + НДС + прочие оборотные активы	Долгосрочные пассивы (П3)	Долгосрочные обязательства
Трудно реализуемые активы (A4)	Внеоборотные активы	Постоянные пассивы (П4)	Капитал и резервы – доходы будущих периодов

На основании данных таблицы 1.15 и бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон» заполним таблицу 1.16.

Таблица 1.16 – Группировка активов и пассивов баланса ПАО «Мегафон»

Актив				Пассив		
Название	Сумма			Название	Сумма	
	Базовый год	2017 год	2018 год		Базовый год	год
(A1)	45 569	448	30	(П1)	39 206	030
(A2)	17 218	619	25	(П2)	55 888	563
(A3)	13 239	904	19	(П3)	219 845	158
(A4)	388 593	095	407	(П4)	149 680	315
			543			

На основании данных таблицы 1.16 сопоставим группы актива и пассива в соответствии с нормативными показателями (таблица 1.17).

Таблица 1.17 – Соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ПАО «Мегафон»

Соотношение активов и пассивов баланса	
Нормативный	

показатель	Базовый	2017 год	2018 год
	год		
$A1 \geq П1$	-	-	+
$A2 \geq П2$	-	-	-
$A3 \geq П3$	-	-	-
$A4 \leq П4$	-	-	-

В анализируемом периоде у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток 17582млн.руб.в 2017 году, излишек 6363 в 2018 году). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение не выполняется – у предприятия не достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

Медленно реализуемые активы не покрывают долгосрочные пассивы (недостаток206606млн. руб.)

Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется одно.

Баланс организации в анализируемом периоде нельзя назвать ликвидным. Предприятию по итогам 2018 периода необходимо было проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам.

1.8 Анализ деловой активности ПАО «Мегафон»

В таблице 1.18 представлены финансовые коэффициенты деловой активности ПАО «Мегафон» и порядок их расчета [3, с. 152].

Таблица 1.18 – Финансовые коэффициенты деловой активности организации

Наименование показателя	Способ расчета
Коэффициент оборачиваемости активов	$K_{oa} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1600 на начало года} + \text{стр.1600 на конец года})$
К о э ф ф и ц и е н т оборачиваемости собственного капитала	$K_{ок} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1300нг} + \text{стр.1300кг})$
Продолжительность одного оборота авансированного капитала	$360/K_{oa}$
К о э ф ф и ц и е н т оборачиваемости внеоборотных активов	$\Phi_o = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1150нг} + \text{стр.1150кг})$
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$K_{ооа} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1200нг} + \text{стр.1200кг})$
Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_{омз} = \text{стр. 2120} / 0,5 \times ((\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})\text{нг} + (\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})\text{кг})$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{одз} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1230нг} + \text{стр.1230кг})$
К о э ф ф и ц и е н т оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{окз} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1520нг} + \text{стр.1520кг})$
К о э ф ф и ц и е н т оборачиваемости собственного капитала	$K_{ок} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1300нг} + \text{стр.1300кг})$

Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала	Как = стр. 2110 №2 / (0,5 x (стр. 1300нг + стр.1300кг) + 0,5 x (стр. 1400нг + стр.1400кг))
Продолжительность одного оборота внеоборотных активов в днях	360/ФО
Продолжительность одного оборота оборотных активов в днях	360/Кооа

Продолжение таблицы 1.18

Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях	360/Кодз
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности в днях	360/Кокз
Продолжительность одного оборота собственного капитала в днях	360/Коск
Продолжительность одного оборота авансированного капитала в днях	360/Как
Продолжительность оборачиваемости запасов в днях	360/Комз
Продолжительность производственного цикла в днях	Период оборота запасов
Продолжительность операционного цикла в днях	Период оборота запасов - Период оборота кредиторской задолженности + Период оборота дебиторской задолженности
Продолжительность финансового цикла в днях	Период оборота запасов + Период оборота дебиторской задолженности

На основании таблицы 1.18 и данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах ПАО «Мегафон» нами был произведен расчет коэффициентов деловой активности, результаты которого представлены в таблице 1.19.

Таблица 1.19 – Оценка деловой активности ПАО «Мегафон» за 2016-2018 гг

Наименование показателя	Базовый год	2017 год	2018 год	Отклонение	
				2017 г. к базовому	2018 г. к базовому
1	2	3	4	5	6
Коэффициент оборачиваемости активов	0,62	0,63	0,57	0,01	-0,04
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,83	2,13	2,22	0,30	0,39
Продолжительность одного оборота авансированного капитала	386	406	466	20,16	79,3
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	1,42	1,57	1,75	0,15	0,32
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,79	3,90	3,71	0,11	-0,08

Коэффициент оборачиваемости запасов	114,66	118,17	105,87	3,51	-8,80
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	17,62	13,85	11,23	-3,77	-6,39
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	7,37	6,80	6,04	-0,57	-1,33

Продолжение таблицы 1.19

Наименование показателя	Базовый год	2017 год	2018 год	Отклонение	
				2017 г. к базовому	2018 г. к базовому
1	2	3	4	5	6
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,83	2,13	2,22	0,30	0,39
Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала	0,93	0,89	0,77	0,05	-0,16
Продолжительность одного оборота внеоборотных активов в днях	253	229	206	-24	-47
Продолжительность одного оборота оборотных активов в днях	95	92	97	-3	2
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях	20	26	32	6	12
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности в днях	49	53	60	4	11
Продолжительность одного оборота собственного капитала в днях	196	169	162	-28	-34
Продолжительность одного оборота авансированного капитала в днях	386	406	466	20	79
Продолжительность оборачиваемости запасов в днях	3	3	3	-0	0

Продолжительность производственного цикла в днях	3	3	3	-0	0
Продолжительность операционного цикла в днях	24	29	35	5	12
Продолжительность финансового цикла в днях	-25	-24	-24	1	1

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Продолжительность нахождения капитала в активах организации снизилось на 0,04 и составила 0,57 раз, т.е. активы предприятия стали менее эффективно использоваться в производственном процессе.

Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности выше оборачиваемости кредиторской, что является благоприятным фактором в деятельности предприятия. Дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств. Это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств. Одновременное снижение показателей рентабельности и оборачиваемости активов является показателем наличия проблем, связанных, например, с реализацией продукции и работой отдела маркетинга (темпы роста выручки замедляются).

В целом наблюдается увеличение продолжительности оборачиваемости всех активов предприятия, то есть деловая активность ПАО «Мегафон» повышается. Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 97 календарных дней. Увеличение продолжительности одного оборота на 3 дня отрицательно сказывается на деятельности организации, т.к. активы предприятия стали медленнее превращаться в денежную форму. Поскольку оборачиваемость кредиторской задолженности ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, то такое положение дел можно назвать отрицательным фактором в деятельности предприятия.

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (60 дн.), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал 180 дней. Таким образом, можно предположить, что сроки выполнения обязательств еще не истекли или у предприятия хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами.

Интервал самофинансирования (или платежеспособности) на конец отчетного периода свидетельствует о низком уровне резервов у предприятия для финансирования своих затрат в составе себестоимости.

Финансовый цикл организации можно признать «классическим». Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков превышает полученные авансы. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками превышает выданные авансы. Такая ситуация не оказывает влияния на финансовую устойчивость, поскольку дебиторская задолженность уравновешивается кредиторской.

Следует обратить внимание на то, что средняя за анализируемый период величина длительности оборота чистого производственного оборотного капитала положительна, что обеспечивает платежеспособность организации в долгосрочном периоде. В отчетном периоде финансовый цикл сократился практически в два раза, что положительно характеризует финансовую дисциплину на предприятии.

1.9 Заключение

На основании проведенного анализа можно сделать ряд выводов.

Анализируемым предприятием являлось публичное акционерное общество «Мегафон».

Состав имущества предприятия представлен нематерельными активами, основными средствами, запасами, НДС, дебиторской задолженностью, финансовыми вложениями, денежными средствами и прочими оборотными и внеоборотными активами. Источниками формирования имущества является уставный капитал, нераспределённая прибыль и долгосрочные и краткосрочные обязательства. В структуре активов за исследуемый период преобладают внеоборотные активы. Серьезных сдвигов в структуре источников формирования имущества не наблюдается. Уставный капитал за исследуемый период остался неизменным (62млн. руб.), так же как и его доля в структуре капитала (0,25 процента). Однако доля собственных источников в структуре капитала сокращается на фоне роста кредиторской задолженности.

Баланс предприятия нельзя назвать ликвидным, так как у предприятия не достаточно денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств, о чем свидетельствует показатель коэффициента абсолютной ликвидности

Анализ показателей финансовой устойчивости показал, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии.

Оборачиваемость активов предприятия сокращается, то есть увеличивается время пребывания запасов, дебиторской и кредиторской задолженности в расчетах, в производственном цикле, то есть активы медленнее превращаются в выручку, что свидетельствует о снижении деловой активности предприятия и ухудшении финансовой дисциплины в ПАО «Мегафон».

Кейс 2 Отчет о финансовых результатах

2.1 Содержание отчета о финансовых результатах

Структура и содержание статей формы «Отчет о финансовых результатах» ПАО «Мегафон» представлено в таблице 2.1 [1, 2].

Таблица 2.1 – Содержание и структура статей формы «Отчет о финансовых результатах»

Наименование статьи	Содержание	Порядок формирования

<p>"Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)"</p>	<p>выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ и оказанием услуг, осуществлением хозяйственных операций (поступления, связанные с отдельными фактами хозяйственной деятельности), являющиеся доходами от обычных видов деятельности, признанные организацией в бухгалтерском учете в соответствии с условиями, определенными для ее признания в Положении по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, и в сумме, исчисленной в денежном выражении в соответствии с правилами указанного Положения, включая условия договоров по продаже товаров, продукции, выполнению работ и оказанию услуг (с учетом скидок (накидок), суммовых разниц, изменений условий договора, расчетов неденежными средствами и т.п.).</p>	<p>Разница между кредитовым оборотом субсчета «Выручка» и дебетовыми оборотами субсчетов «Налог на добавленную стоимость», «Акцизы», «Экспортные пошлины» счета 90 «Продажи»</p>
--	---	--

Продолжение таблицы 2.1

Наименование статьи	Содержание	Порядок формирования

<p>"Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг"</p>	<p>учтенные затраты на производство продукции, работ, услуг в доле, относящейся к проданным в отчетном периоде продукции, работам, услугам.</p>	<p>Дебетовый оборот по субсчету «Себестоимость продаж» счета 90 «Продажи» в корреспонденции со счетами 20 «Основное производство», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция» и 45 «Товары отгруженные», а также 23 «Вспомогательные производства» и 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», если продукция вспомогательных и обслуживающих производств реализуется на сторону. Организации, которые используют для учета затрат на производство счет 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)», должны скорректировать дебетовый оборот по субсчету «Себестоимость продаж» счета 90 «Продажи» на разницу между фактической и нормативной себестоимостью продукции. Если фактическая себестоимость окажется выше нормативной, то сумма превышения прибавляется к дебетовому обороту субсчету «Себестоимость продаж», а если ниже - то вычитается из него</p>
<p>Валовая прибыль (убыток)</p>	<p>П р и б ы л ь по обычным видам деятельности</p>	<p>Разница между строками 2110 и 2120</p>
<p>Коммерческие расходы</p>	<p>Затраты, связанные со сбытом продукции, а также издержки обращения</p>	<p>Д е б е т о в ы й оборот субсчета «Себестоимость продаж» счета 90 в корреспонденции со счетом 44 «Расходы на продажу»</p>
<p>П р и б ы л ь (убыток) от продаж</p>	<p>П р и б ы л ь по обычным видам деятельности</p>	<p>Разность строки 2110 и строк 2120, 2210 и 2220 (либо разность строки 2100 и строк 2210 и 2220)</p>
<p>Прочие доходы</p>	<p>Д о х о д ы от прочих видов деятельности</p>	<p>Кредитовый оборот по остальным субсчетам счета 91 «Прочие доходы и расходы», где у к а з а н ы прочие доходы за минусом суммы налога на добавленную стоимость</p>

Прочие расходы	Р а с х о д ы от прочих видов деятельности	Дебетовый оборот по остальным субсчетам счета 91 «Прочие доходы и расходы», на которых отражены прочие расходы
П р и б ы л ь (убыток) до налогообложения		Строка 2200 + строка 2310 + строка 2320 - строка 2330 + 2340 - строка 2350
Прочее		Отражают прочие данные, оказывающие влияние на финансовый результат деятельности организации
Чистая прибыль (убыток)	Финансовый результат деятельности предприятия	Строка 2300 - строка 2410 (+/-) строка 2430 (+/-) строка 2450 (+/-) строка 2460

Проведем горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ПАО «Мегафон» (Таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Горизонтальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах» ПАО «Мегафон»

Показатель	год	базисный год	предыдущий год	Отклонение	
				отчетный	базисного
				Абсолютно млн.руб.	
Выручка		286658	296669	305426	10011
Себестоимость		172733	194538	203635	21805
Валовая прибыль (убыток)		113925	102131	101791	-11794
Коммерческие расходы		27335	26150	27262	-1185
Управленческие расходы		20529	22299	24998	1770
Прибыль (убыток) от продаж		66061	53682	49531	-12379
Доходы от участия в других организациях		340	1427	4022	1087
Проценты к получению		4436	3413	3111	-1023
Проценты к уплате		19347	24746	25717	5399
Прочие доходы		18413	2267	11144	-16146
Прочие расходы		23022	24504	21482	1482
Прибыль (убыток) до налогообложения		46881	11539	20609	-35342
Текущий налог на прибыль		8162	5420	2840	-2742
Изменение отложенных налоговых обязательств		1513	2247	2430	734

Изменение отложенных налоговых активов	299	5359	1148	5060
Прочее	497	4082	504	3585
Чистая прибыль (убыток)	36605	5276	16430	-31329

Как видно из данных таблицы 2.2, за исследуемый период наблюдается увеличение показателя выручки на 18768млн. руб. по сравнению с базисным значением (на 6,55 процентов).

Себестоимость также увеличилась на 30902млн. руб. и составила 203635млн. руб., однако темп роста себестоимости выше темпов роста выручки, что является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

В связи со снижением деловой активности наблюдается снижение коммерческих расходов на 73 млн. руб. или на 0,27 процента. Однако управленческие расходы увеличились в 2018 году на 4469 млнруб (на 21,77 процент). Все вышеперечисленные изменения повлияли на снижение прибыли от продаж на 16530 млн руб. или на 25,02 процентов. Наблюдается рост доходов от вложения в другие предприятия в 10 раз, что обусловлено увеличением интенсивности данного направления деятельности предприятия. Проценты к выплате увеличились на 34 процента (6370 млн. руб.) в связи с увеличением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов. Прочие доходы сократились на 40 процентов, а прочие расходы лишь на 6,7 процентов.

В результате сальдо доходов и расходов по обычной деятельности и от прочей деятельности уменьшилось, то есть прибыль до налогообложения снизилась на 26272млн. руб. (на 56,04 процентов). Чистая прибыль предприятия сократилась за исследуемый период на 20175млн. руб. (на 55,12 процентов).

2.2 Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах

Для проведения анализа изменения процентного соотношения отдельных статей формы «Отчет о финансовых результатах» в итоге отчета исследуемого предприятия составим таблицу 2.3, итогом в которой послужит выручка предприятия.

Таблица 2.3 – Вертикальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год		Предыдущий год		Отчетный
	млн.руб.	% к итогу	млн.руб.	% к итогу	
1	2	3	4	5	6
Выручка	286658	100	296669	100	305426
Себестоимость	172733	60,26	194538	65,57	203635
Валовая прибыль	113925	39,74	102131	34,43	101791
Продолжение таблицы 2.3					
Показатель	Базисный год		Предыдущий год		Отчетны
	млн.руб.	% к итогу	млн.руб.	% к итогу	
1	2	3	4	5	6
Коммерческие расходы	27335	9,54	26150	8,81	27262
Управленческие расходы	20529	7,16	22299	7,52	24998
Прибыль (убыток) от продаж	66061	23,05	53682	18,09	49531

Доходы от участия в других организациях	340	0,12	1427	0,48	4022
Проценты к получению	4436	1,55	3413	1,15	3111
Проценты к уплате	19347	6,75	24746	8,34	25717
Прочие доходы	18413	6,42	2267	0,76	11144
Прочие расходы	23022	8,03	24504	8,26	21482
Прибыль (убыток) до налогообложения	46881	16,35	11539	3,89	20609
Текущий налог на прибыль	8162	2,85	5420	1,83	2840
Изменение отложенных налоговых обязательств	1513	0,53	2247	0,76	2430
Изменение отложенных налоговых активов	299	0,1	5359	1,81	1148
Прочее	497	0,17	4082	1,38	504
Чистая прибыль	36605	12,77	5276	1,78	16430

Наибольший объем в структуре отчета занимает себестоимость реализованного товара. Ее доля в выручке предприятия составляет 66,67 процентов в 2018 году (на 6,41 процентов меньше показателя 2016 года).

Увеличение себестоимости привело к аналогичному снижению валовой прибыли, так же как и увеличение коммерческих расходов привело к снижению прибыли от продаж.

Значительную долю составляют коммерческие и управленческие расходы, их доля составляла 8,93 процентов и 8,18 процентов соответственно.

2.3 Анализ динамики и структуры доходов

Проанализируем изменения, произошедшие в основных статьях доходов формы «Отчет о финансовых результатах» ПАО «Мегафон». Для этого каждый показатель доходов отчета сравним с базисным годом (Таблица 2.4).

Таблица 2.4 - Динамика доходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение 20 Абсолютное, млн.руб.	%
Выручка	286658	296669	305426	10011	
Проценты к получению	4436	3413	3111	-1023	
Доходы от участия в других организациях	340	1427	4022	1087	
Прочие доходы	18413	2267	11144	-16146	

Анализ состава и динамики доходов, представленный в таблице 2.4 показал, что основным источником доходов является обычные виды деятельности. Прочие доходы возникли лишь единожды в 2017 году в результате реализации основного средства. Доходы

предприятия увеличились на 56691 млн. руб. по сравнению с 2016 (базисным) годом. Исходя из состава и динамики наблюдается следующая структура доходов предприятия, представленная в таблице 2.5.

Структура доходов предприятия, как видно из таблицы 2.5, представлена выручкой, процентами к получению, доходами от участия в других организациях и прочими доходами. В 2016 (базисном) периоде, выручка составляла 92,52 процента доходов ПАО «Мегафон», что ниже показателя 2018 года на 1,84 пункта.

Прочие доходы составили в 2018 году 3,44 процента от общей суммы доходов предприятия, тогда как в 2016 году их процент составлял 5,94 процентов (снижение на 2,5 пункта).

Таблица 2.5 – Структура доходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год		Предыдущий год		Отчетный год	
	млн.руб.	% к итогу	млн.	% к итогу	млн.	% к итогу
Выручка	286658	92,52	296669	97,66	305426	92,52
Проценты к получению	4436	1,43	3413	1,12	3111	0,94
Доходы от участия в других организациях	340	0,11	1427	0,47	4022	1,22
Прочие доходы	18413	5,94	2267	0,75	11144	3,38
Итого	309847	100,00	303776	100	323703	100

Таким образом, наблюдаются небольшие структурные сдвиги в составе доходов предприятия, что в итоге повлияло на общий финансовый результат деятельности предприятия.

2.4 Анализ динамики и структуры расходов

Проанализируем изменения, произошедшие в основных статьях расходов отчета о финансовых результатах ПАО «Мегафон» за 2016-2018 годы. Для этого каждый показатель расходов отчета сравним с базисным периодом (2016 год). Результаты расчетов представим в виде соответствующей таблицы (таблица 2.6).

Таблица 2.6 - Динамика расходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
				Отчетный к базисному Абсолютно
				млн.руб.
Себестоимость	220597	242987	255895	22390
Проценты к уплате	19347	24746	25717	5399
Прочие расходы	23022	24504	21482	1482

Расходы ПАО «Мегафон», как видно из таблицы 2.6 представлены себестоимостью и прочими расходами. Размер себестоимости в базисном году составил 220597 млн. руб., в 2017 году – 242987 млн. руб. (на 22390 млн. руб. или 10,15 процентов больше), а в 2018 году – 255895 млн. руб. (на 35298 млн. руб. больше показателя 2016 года).

Значительно увеличились проценты к уплате (на 32,93 процента в 2018 году по отношению к аналогичному показателю базисного периода).

Динамика прочих доходов отрицательная. Так, в 2017 году они увеличились по отношению к базисному году на 1482 млн. руб., а в 2018 году снизились на 1540 млн. руб.

Далее проведем анализ структуры расходов предприятия (Таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Структура расходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год		Предыдущий год		Отчетный г
	млн. руб.	% к итогу	млн. руб.	% к итогу	млн. итогу
Себестоимость	220597	83,89	242987	83,15	255895
Проценты к уплате	19347	7,36	24746	8,47	25717
Прочие расходы	23022	8,75	24504	8,38	21482
Итого	262966	100,00	292237	100	303094

Как видно из данных таблицы 2.7, основную долю в расходах предприятия занимает себестоимость реализуемых товаров. В 2016 году ее доля составила 83,89 процента, однако к 2018 году увеличилась до 84,43 процента за счет снижения на 1,67 процента прочих расходов предприятия и увеличения на 1,13 процент процентов к уплате.

2.5 Анализ соотношения доходов и расходов предприятия

Проанализируем соотношение доходов и расходов на предприятии. Для этого сумма доходов по виду деятельности делится на сумму расходов по тому же виду деятельности (таблица 2.8).

Таблица 2.8– Соотношение доходов и расходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год	Предыдущий год	Отчетный
Доходы от обычных видов деятельности	286658	296669	305426
Расходы от обычных видов деятельности	220597	242987	255895
Отношение доходов от обычных видов деятельности к расходам от обычных видов деятельности	1,299	1,221	1,194
Прочие доходы	23189	7107	18277
Прочие расходы	42369	49250	47199
Отношение прочих доходов к прочим расходам	0,547	0,144	0,387
Общая сумма доходов	309847	303776	323703
Общая сумма расходов	262966	292237	303094
Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	1,178	1,039	1,068

Проведенный в таблице 2.8 анализ соотношения доходов и расходов от обычных видов деятельности показывает, что доля затрат в выручке предприятия увеличивается, то есть предприятию необходимо снижать себестоимость продукции, либо увеличивать цену реализуемых товаров для улучшения своего финансового состояния. Также рекомендуется пересмотреть маркетинговую политику для снижения коммерческих расходов предприятия, которые имеют значительную положительную динамику за исследуемый период.

Общая динамика доходов и расходов (от обычной деятельности и прочей деятельности) говорит о снижении финансовой стабильности на предприятии, так как увеличение прочих расходов увеличило потери от увеличения коммерчески расходов и себестоимости продукции. Поэтому предприятию необходимо задуматься над сокращением себестоимости продукции и изменением маркетинговой политики.

2.6 Анализ финансовых результатов

Проанализируем изменения, произошедшие в части финансовых результатов отчета ПАО «Мегафон» (Таблица 2.9).

Таблица 2.9 – Динамика финансовых результатов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный	Отклонение
	год	год	год	базисного
				Абсолютное, млн. руб.
Валовая прибыль (убыток)	113925	102131	101791	-11794
Прибыль (убыток) от продаж	66061	53682	49531	-12379
Прибыль (убыток) до налогообложения	46881	11539	20609	-35342
Чистая прибыль (убыток)	36605	5276	16430	-31329

Анализ, проведенный в таблице 2.9, говорит о том, что в результате за исследуемый период валовая прибыль снизилась по сравнению с базисным годом на 12134млн. руб., прибыль от продаж снизилась на 16530млн. руб., прибыль до налогообложения снизилась на 26272млн. руб., а чистая прибыль – на 20175млн. руб.

Для того чтобы сделать вывод о качественной динамике финансовых результатов, нужно проанализировать их структуру. Для этого находится отношение каждого показателя к чистой прибыли (убытку) организации. Расчеты целесообразно обобщить в отдельной таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Структура финансовых результатов формы «Отчета о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год		Предыдущий год		Отчетный год	
	млн. руб.	% к чистой прибыли	млн. руб.	% к чистой прибыли	млн. руб.	% к чистой прибыли
Валовая прибыль (убыток)	113925	311	102131	1936	101791	620
Прибыль (убыток) от продаж	66061	180	53682	1017	49531	301
Прибыль (убыток) до налогообложения	46881	128	11539	219	20609	125
Чистая прибыль (убыток)	36605	100	5276	100	16430	100

По отношению к чистой прибыли валовая прибыль, как видно из таблицы 2.10, составила 620 процентов в 2018 году, что на 309 процентов больше показателя базисного периода. Прибыль от продаж составила 301 процент от чистой прибыли в 2018 году, что больше на 121 процент показателя 2016 года (базисного периода). Доля прибыли до налогообложения снизилась на 3 процента и составила 125 процентов.

2.7 Факторный анализ прибыли предприятия

Установим факторы, воздействующие на величину чистой прибыли, т.е. производится анализ факторов формирования финансового результата.

Факторы можно на разделить на внешние и внутренние, а последние, в свою очередь, на факторы первого, второго и т.д. порядка. Так, например, влияние факторов первого порядка на финансовый результат предприятия можно представить в следующей аддитивной модели:

$$П = Пп + ДДО + ПП - ПУ + ПД - ПР, \quad (2.1)$$

где П – прибыль до налогообложения;

Пп – прибыль от продаж;

ДДО – доходы от участия в других организациях;

ПП – проценты к получению;

ПУ- проценты к уплате;

ПД – прочие доходы;

ПР- прочие расходы.

Влияние факторов второго порядка:

$$П = В - СБ - КР - УР + ДДО + ПП - ПУ + ПД - ПР, \quad (2.2)$$

где В – выручка;

СБ – себестоимость;

КР – коммерческие расходы;

УР – управленческие расходы;

ДДО – доходы от участия в других организациях;

ПП – проценты к получению;

ПУ- проценты к уплате;

ПД – прочие доходы;

ПР- прочие расходы.

Проанализируем по приведенным в таблице 2.11 данным влияние факторов на формирования финансового результата.

Таблица 2.11 – Анализ факторов формирования финансового результата

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный	Абсолютн
год	год	год	год	отклонение 20
				от базисного
1	2	3	4	5
Выручка	286658	296669	305426	10011
Себестоимость	172733	194538	203635	21805
Валовая				
прибыль	113925	102131	101791	-11794
Коммерческие				
расходы	27335	26150	27262	-1185
Управленческие				
расходы	20529	22299	24998	1770
Прибыль от				
продаж	66061	53682	49531	-12379
Проценты к				
получению	340	1427	4022	1087
Проценты к				
уплате	4436	3413	3111	-1023
Доходы от				
участия в других				
организациях	19347	24746	25717	5399
Прочие доходы	18413	2267	11144	-16146
Прочие расходы	23022	24504	21482	1482
Прибыль до				
налогообложения	46881	11539	20609	-35342
Текущий налог				
на прибыль	8162	5420	2840	-2742

Отложенные налоговые активы	1513	2247	2430	734
Отложенные налоговые обязательства	299	5359	1148	5060
Прочее	497	4082	504	3585
Чистая прибыль (убыток)	36605	5276	16430	-31329

Расчет условных показателей 2018 года по отношению к 2016 году.

ПБУ1=305426-172733-27335-20529+340-4436+19347+18413-23022=99461млн.руб.

ПБУ2=305426-203635-27335-20529+340-4436+19347+18413-23022=64569млн.руб.

ПБУ3=305426-203635-27262-20529+340-4436+19347+18413-23022=64642млн.руб.

ПБУ4=305426-203635-27262-24998+340-4436+19347+18413-23022=60173млн.руб.

ПБУ5=305426-203635-27262-24998+4022-4436+19347+18413-23022= 60235млн.руб.

ПБУ6=305426-203635-27262-24998+4022-3111+19347+18413-23022= 65180млн.руб.

ПБУ7=305426-203635-27262-24998+4022-3111+25717+18413-23022= 71550млн.руб.

ПБУ8=305426-203635-27262-24998+4022-3111+25717+11144-23022= 64281 млн.руб.

Изменение балансовой прибыли за счет:

1) изменения денежной выручки

$\Delta П1 = 99461 - 46881 = 52580$ млн.руб.

2) изменения себестоимости реализованной продукции

$\Delta П2 = 64569 - 99461 = -55108$ млн.руб.

3) изменения коммерческих расходов

$\Delta П3 = 64642 - 64569 = 73$ млн.руб.

4) изменения управленческих расходов

$\Delta П4 = 60173 - 64642 = -4469$ млн.руб.

5) изменения доходов от участия в других организациях

$\Delta П5 = 60235 - 60173 = 62$ млн.руб.

6) изменения процентов к получению

$\Delta П6 = 65180 - 60235 = 4945$ млн.руб.

7) изменения процентов к уплате

$\Delta П7 = 71550 - 65180 = 6370$ млн.руб.

8) изменения прочих доходов

$\Delta П8 = 64281 - 71550 = -7269$ млн.руб.

9) изменения прочих расходов

$\Delta П9 = 3334 - 3374 = -1540$ млн.руб.

Итого: $\Delta П = 52580 - 55108 - 73 - 4469 + 62 + 4945 - 6370 - 7269 - 1540 = -26272$ млн.руб.

Общее отклонение в прибыли: $\Delta Пб = ПБ1 - ПБ0 = -26272$ млн.руб.

2.8 Анализ финансового состояния предприятия

Проведем экспресс – анализ текущего состояния финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Мегафон» (Таблица 2.12).

Таблица 2.12 - Оценка состояния и динамики экономического потенциала ПАО «Мегафон»

Показатель	Базисный год	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонени
				Предыдущ от базисного
1	2	3	4	5
1. Оценка имущественного положения				

Сумма хозяйственных средств, находящихся в обращении, млн. руб.	464619	483066	582062	18447
Доля собственного капитала в обороте	-3,92	-3,67	-3,14	0,25
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-3,92	-3,67	-3,14	0,25
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	2,96	2,76	2,10	-0,20
2. Оценка финансового положения				
Сумма собственных оборотных средств, млн. руб.	-238 913	-278 780	-346 658	-39867
Коэффициент автономии	0,25	0,27	0,32	0,01
Коэффициент капитализации	2,96	2,76	2,10	-0,20
Коэффициент обеспеченности собственными источниками	-3,92	-3,67	-3,14	0,25
Коэффициент финансовой независимости	0,32	0,27	0,25	-0,06
Общий показатель ликвидности	0,44	0,32	0,32	-0,12
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,26	0,48	-0,07

Продолжение таблицы 2.12

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный	Откл.
	год	год	год	Пред. от базисного
1	2	3	4	5
Коэффициент «критической оценки»	0,60	0,48	0,66	-0,12
Коэффициент текущей ликвидности	0,83	0,65	0,80	-0,18

2. Оценка финансового положения				
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-2,36	-2,17	-1,60	0,19
Коэффициент восстановления платежеспособности организации	0,42	0,29	0,47	-0,13
Коэффициент утраты платежеспособности организации	0,41	0,31	0,44	-0,10
3. Оценка динамичности и деловой активности				
Темп роста выручки от реализации, %	-	103,49	106,55	-
Темп роста прибыли, %	-	14,41	44,88	-
Продолжительность оборота оборотных активов, дни	95	92	97	-3
Продолжительность оборота оборотных активов в расчетах, дни	11	22	19	11
4. Оценка эффективности использования экономического потенциала				
Затраты на один рубль реализации, руб.	76,95	81,91	83,78	4,95
Рентабельность продукции, %	17,5%	2,2%	6,4%	-0,15
Рентабельность продаж, %	13,5%	1,8%	5,4%	-0,11
Рентабельность капитала, %	10,1%	2,4%	3,9%	-0,07

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже. Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось выше допустимого (при норме 0,2), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (организация может покрыть 33 процента своих обязательств). За исследуемый период снижение коэффициента составило 0,15 процента.

Ниже нормы оказался коэффициент быстрой ликвидности (0,6 при норме 1). Таким образом, предприятию не хватает денежных средств с учетом дебиторской задолженности для оплаты долгов перед кредиторами. Снижение коэффициента за период составило 0,06 процента.

Ниже нормы в исследуемом периоде находится и коэффициент текущей ликвидности. При норме 2 он составил лишь 0,8 в 2018 году. Это говорит о том, что у ПАО «Мегафон» недостаточно собственных средств для осуществления своей деятельности и оплаты краткосрочных обязательств. Снижение коэффициента за исследуемый период составило 0,03 пункта.

Анализ финансовой независимости показал, что предприятие находится в высокой

зависимости от заемных средств, доля собственного капитала в источниках формирования активов составляет лишь 25 процентов, при нормативном значении 0,5. При этом наблюдается значительное сокращение данного показателя за исследуемый период, в базовом периоде (2016 год) он составил 0,32 (снижение на 7 процентов). То есть баланс собственных и заемных средств не оптимален. Это говорит о неудовлетворительном финансовом состоянии.

Наблюдается снижение коэффициента автономии. Это говорит о возможном финансовом затруднении в будущем периоде.

Затраты на 1 рубль продукции увеличились на 6,82 копейки за исследуемый период, что является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

Все показатели рентабельности имеют отрицательную динамику, что свидетельствует о не стабильности финансового состояния и ухудшении его доходности. Рентабельность продукции (отношении чистой прибыли к себестоимости) снизилась за исследуемый период на 11,1процентов с 17,5 процентов в 2016 году до 6,4 процентов в 2018 году. Это говорит о том, что доля себестоимости в получаемой выручке увеличивается и предприятию необходимо работать над снижением затрат на осуществление своей основной деятельности. Рентабельность продаж (отношение чистой прибыли к выручке) снизилась на 8,1 процентов: с 13,5 процентов в 2016 году до 5,4 процентов в 2018 году. При этом этот показатель в 2017 году составил 1,8 процент. Это говорит о том, что выручки недостаточно для покрытия расходов предприятия. Это значит, что предприятию необходимо заботиться о разработке эффективной маркетинговой политики.

2.9 Заключение

Удельный вес расходов по обычным видам деятельности в выручке, выраженный в процентах - это затраты на рубль продаж, выраженные в копейках (83,78 коп.в отчетном году).

Доля прибыли от продаж в выручке от продаж, выраженная в процентах, характеризует рентабельность продукции, рассчитанную по прибыли от продаж (6,4 процентов).

Прибыль от продаж отчетного года составила 49531млн.руб.

Из приведенных данных видно, что объем продаж увеличивался менее высокими темпами, чем полные затраты на производство и продажу продукции.

Маркетинговая ситуация развивается для предприятия в худшую сторону. Об этом свидетельствуют такие признаки, как опасное снижение объема продаж, не высокая оборачиваемость запасов, задержка с погашением дебиторской задолженности.

На основании этих признаков можно сделать вывод о низкой конкурентоспособности выпускаемой продукции и неудовлетворительной маркетинговой деятельности руководства организации. К тому же следует обратить внимание, что произошло снижение валовой маржи.

В целом рыночную деятельность организации можно признать неудовлетворительной, обратив внимание на улучшение конкурентоспособности продукции и смену или кардинальное изменение маркетинговой стратегии. Предприятие отличается низким уровнем финансовой устойчивости и умеренной стратегией финансирования. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Финансовая отчетность ПАО «Мегафон» за 2016-2018гг.

Методические указания по выполнению и защите отчета по практике

1 Поиск информации по полученному заданию

2 Апробировать теоретическую часть работы в практической деятельности

3 Анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов

3 Составить письменный отчет по практике

4 Подготовка презентации по материалам практики

6 Выполнять поручения и конкретные обязанности, которые будут определены руководителем

7 Составить, подготовить документы, необходимые для подтверждения нахождения на месте практики

Составить письменный отчет по практике.

Формой отчетности по практике является отчет о прохождении практики, который обучающиеся предоставляют для прохождения промежуточной аттестации по практике.

Отчет по производственной практике сдается руководителю практики от университета через систему документооборота ВГУЭС.

В отчете должно быть отражено следующее:

Введение- здесь раскрываются цели, задачи практики, дается краткая характеристика объекта практики, - данные о месте и сроках прохождения практики,

Основная часть состоит из 2 разделов

-1 раздел Расчетный - решение кейсов 1 и 2 по методике, предложенной в ФОС к практике;

-2 раздел Проектный- выполняется презентация по материалам прохождения практики, по шаблону, предложенному в ФОС к практике;

Заключение – здесь делаются обобщения по материалам прохождения практики

1 Кейс по теме «Роль бухгалтерского баланса в оценке имущественного положения организации»

Цель кейса: формирование навыков анализа бухгалтерского баланса коммерческой организации.

Методические указания по решению кейса.

Кейс выполняется на основе данных конкретной коммерческой организации. Дается краткое описание организации, характеристика деятельности, описываются проблемы, стоящие перед организацией в пределах темы кейса, и пути их решения.

Аналитическая часть предлагаемого кейса должна быть выполнена на основе данных финансовой отчетности конкретной организации, в частности бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, не менее чем за 3 последующих года, что должно быть подтверждено соответствующими приложениями.

Общая схема проведения анализа бухгалтерского баланса организации включает в себя несколько этапов. Этапы анализа должны быть выполнены по предложенной методике на основе данных конкретной организации. Необходимо произвести необходимые расчеты и заполнить предлагаемые таблицы. В конце каждого этапа анализа по материалам исследования должны быть сделаны выводы об изменениях динамики и структуры имущества, собственного капитала, обязательств организации. В заключении необходимо сформулировать общий вывод об имущественном положении организации в целом, а также предложения по улучшению эффективности деятельности.

Этап первый.

Первым этапом анализа бухгалтерского баланса исследуемой организации является горизонтальный анализ активов исследуемой организации, которые подразделяются на внеоборотные и оборотные активы. Анализировать динамику внеоборотных и оборотных активов следует отдельно.

Горизонтальный анализ – это оценка темпов роста показателей бухгалтерского баланса за отчетный период. Данный вид анализа заключается в определении динамики показателей, помогает оценить темпы роста по каждой группе средств организации и их

источников за конкретный период. Горизонтальный анализ является одним из методов анализа финансовой отчетности организации.

В таблице 1 приведён перечень внеоборотных активов организации. Необходимо заполнить таблицу 1 и в соответствии с таблицей построить гистограмму. Допускается строить гистограмму, используя только наиболее значимые показатели динамики внеоборотных активов бухгалтерского баланса исследуемой организации. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести горизонтальный анализ внеоборотных активов исследуемой организации, то есть определить динамику каждого показателя бухгалтерского баланса не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 1 - Анализ динамики внеоборотных активов организации за 3 последующих года

Показатели	Базовый	201_	Отклонение 201_ года	
			201_от базового	от баз
год	год	год	Абсолютное	Темп
			роста	

На основании заполненной таблицы 1 сделать выводы о состоянии динамики внеоборотных активов и об отклонении от базового периода каждого показателя внеоборотных активов бухгалтерского баланса исследуемой организации.

В выводе необходимо выполнить следующие действия:

- указать отклонение итога внеоборотных активов в относительном и абсолютном выражении от базового периода
- указать наиболее значительные изменения динамики статей внеоборотных активов исследуемой организации
- проанализировать отклонения показателей от базового периода и указать причины, оказавшие влияние на произошедшие изменения

В таблице 2 приведён перечень оборотных активов организации. Необходимо заполнить таблицу 2 и в соответствии с таблицей построить гистограмму. Допускается строить гистограмму, используя только наиболее значимые показатели динамики оборотных активов бухгалтерского баланса исследуемой организации. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести горизонтальный анализ внеоборотных активов, то есть определить динамику каждого показателя бухгалтерского баланса не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 2 - Анализ динамики оборотных активов организации за 3 последующих года

Показатели	Базовый	201_	Отклонение 201_ года	
			201_от базового	от баз
год	год	год	Абсолютное	Темп
			роста	

На основании заполненной таблицы 2 сделать выводы о состоянии динамики оборотных активов и об отклонении от базового периода каждого показателя оборотных активов бухгалтерского баланса исследуемой организации.

В выводе необходимо выполнить следующие действия:

- указать отклонение итога оборотных активов в относительном и абсолютном выражении от базового периода
- указать наиболее значительные изменения динамики статей оборотных активов исследуемой организации
- проанализировать отклонения показателей от базового периода и указать

причины, оказавшие влияние на произошедшие изменения

Этап второй.

Следующим этапом анализа бухгалтерского баланса организации является вертикальный анализ активов исследуемой организации. Вертикальный анализ позволяет проанализировать удельный вес каждой статьи в общем итоге бухгалтерского баланса организации, определить структуру средств и произошедшие в структуре изменения.

В таблице 3 приведён перечень внеоборотных активов организации. Необходимо заполнить таблицу 3 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ структуры внеоборотных активов исследуемой организации, то есть проанализировать удельный вес каждой статьи в общем итоге бухгалтерского баланса исследуемой организации не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 3 – Анализ структуры внеоборотных активов организации за 3 последующих года

Показатели	Сумма				Удельный вес, %		
	Базовый	201_	201_	Базовый	201_	201_	
	год	год	год	год	год	год	

На основании таблицы 3 сделать выводы о состоянии структуры внеоборотных активов организации и об отклонении удельного веса от базового периода. Следует произвести ранжирование статей внеоборотных активов на активы, занимающие наибольший удельный вес, и активы, занимающие наименьший удельный вес в общем итоге внеоборотных активов исследуемой организации. Особое внимание следует обратить на статьи, имеющие наибольший удельный вес и изменения их структуры.

Далее необходимо проанализировать структуру оборотных активов баланса.

В таблице 4 приведён перечень оборотных активов организации. Необходимо заполнить таблицу 4 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ структуры оборотных активов исследуемой организации не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 4 – Анализ структуры оборотных активов организации за 3 последующих года

Показатели	Сумма				Удельный вес, %		
	Базовый	201_	201_	Базовый	201_	201_	
	год	год	год	год	год	год	

На основании таблицы 4 сделать выводы о состоянии структуры оборотных активов организации и об отклонении удельного веса от базового периода. Следует произвести ранжирование статей оборотных активов на активы, занимающие наибольший удельный вес, и активы, занимающие наименьший удельный вес в общем итоге внеоборотных активов исследуемой организации. Особое внимание следует обратить на статьи, имеющие наибольший удельный вес и изменения их структуры.

Для обобщённого анализа необходимо провести анализ структуры активов

бухгалтерского баланса исследуемой организации.

В таблице 5 произведена группировка активов организации. Необходимо заполнить таблицу 5 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести вертикальный анализ активов бухгалтерского баланса не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 5 – Анализ структуры актива бухгалтерского баланса организации за 3 года

Показатели	Сумма			Удельный вес, %		
	Базовый год	201_ год	201_ год	Базовый год	201_ год	201_ год
Внеоборотные активы						
Оборотные активы						
Итого						

На основании таблицы 5 сделать общие выводы о состоянии структуры активов организации и об отклонении удельного веса от базового периода.

Этап третий.

Следующим этапом анализа бухгалтерского баланса является горизонтальный анализ пассива бухгалтерского баланса исследуемой организации, который подразделяется на 3 раздела: капитал и резервы, то есть собственные средства организации, и долгосрочные и краткосрочные обязательства, то есть заёмные средства организации, анализируемые как отдельно, так и в совокупности.

В таблице 6 приведён перечень показателей капитала и резервов, то есть собственного капитала организации. Необходимо заполнить таблицу 6 и в соответствии с таблицей построить гистограмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ динамики собственного капитала исследуемой организации не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 6 - Анализ динамики капитала и резервов организации за 3 последующих года

Показатели	Базовый год	201_ год	Отклонение 201_ года от базового	
			Абсолютное	Темп роста

На основании таблицы 6 сделать выводы о состоянии динамики капитала и резервов и об отклонении от базового периода каждого показателя капитала и резервов исследуемой организации. Особое внимание следует обратить на изменение уставного капитала и причины, влияющие на данное изменение. А также на величину нераспределённой прибыли или непокрытого убытка.

В таблице 7 приведён перечень долгосрочных обязательств организации. Необходимо заполнить таблицу 7 и в соответствии с таблицей построить гистограмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ динамики долгосрочных обязательств не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 7 - Анализ динамики долгосрочных обязательств организации за 3 года

Показатели	Базовый год	201_ год	Отклонение 201_ года от базового	
			Абсолютное	Темп роста

На основании таблицы 7 сделать выводы о состоянии динамики долгосрочных обязательств и об отклонении от базового периода каждого показателя долгосрочных обязательств исследуемой организации. Необходимо указать, за счёт каких статей формируются долгосрочные обязательства.

В таблице 8 приведён перечень краткосрочных обязательств организации. Необходимо заполнить таблицу 8 и в соответствии с заполненной таблицей построить гистограмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ динамики краткосрочных обязательств не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 8 - Анализ динамики краткосрочных обязательств организации за 3 года

Показатели	Базовый	201_	Отклонение 201_ года	
			201_от базового	от баз
год	год	год	Абсолютное	Темп
			роста	

На основании таблицы 8 сделать выводы о состоянии динамики краткосрочных обязательств и об отклонении от базового периода каждого показателя краткосрочных обязательств исследуемой организации. Необходимо указать, за счёт каких статей формируются краткосрочные обязательства.

Этап четвёртый.

Следующим этапом анализа бухгалтерского баланса организации является вертикальный анализ пассивов исследуемой организации.

В таблице 9 приведён перечень капитала и резервов (собственного капитала) бухгалтерского баланса организации. Необходимо заполнить таблицу 9 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ структуры капитала и резервов исследуемой организации не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 9 – Анализ структуры собственного капитала за 3 последующих года

Показатели	Сумма			Удельный вес, %		
	Базовый	201_	201_	Базовый	201_	201_
год	год	год	год	год	год	год

На основании таблицы 9 сделать выводы о состоянии структуры собственного капитала и об отклонении от базового периода каждого показателя собственного капитала исследуемой организации. Следует произвести ранжирование статей капитала и резервов на статьи, занимающие наибольший удельный вес, и статьи, занимающие наименьший удельный вес в общем итоге собственного капитала исследуемой организации. Особое внимание следует обратить на статьи, имеющие наибольший удельный вес и изменения их структуры.

В таблице 10 приведён перечень долгосрочных обязательств бухгалтерского баланса организации. Необходимо заполнить таблицу 10 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ структуры долгосрочных обязательств исследуемой организации не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 10 – Анализ структуры долгосрочных обязательств за 3 последующих года

Показатели	Сумма				Удельный вес, %		
	Базовый год	201_ год	201_ год	201_ год	Базовый год	201_ год	201_ год

На основании таблицы 10 сделать выводы о состоянии структуры долгосрочных обязательств и об отклонении от базового периода каждого показателя долгосрочных обязательств исследуемой организации. Особое внимание следует обратить на статьи, имеющие наибольший удельный вес в общей структуре долгосрочных обязательств и на изменения, произошедшие в их структуре.

В таблице 11 приведён перечень долгосрочных обязательств бухгалтерского баланса организации. Необходимо заполнить таблицу 11 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ структуры краткосрочных обязательств исследуемой организации не менее чем за 3 последующих года.

Таблица 11 – Анализ структуры краткосрочных обязательств за 3 последующих года

Показатели	Сумма				Удельный вес, %		
	Базовый год	201_ год	201_ год	201_ год	Базовый год	201_ год	201_ год

На основании таблицы 11 сделать выводы о состоянии структуры краткосрочных обязательств и об отклонении от базового периода каждого показателя краткосрочных обязательств исследуемой организации. Особое внимание следует обратить на статьи, имеющие наибольший удельный вес в общей структуре краткосрочных обязательств и на изменения, произошедшие в их структуре.

В таблице 12 произведена группировка пассивов организации. Необходимо заполнить таблицу 12 и в соответствии с таблицей построить круговую диаграмму. Используя данные заполненной таблицы, необходимо провести анализ структуры пассивов баланса.

Таблица 12 – Анализ структуры пассива бухгалтерского баланса организации за 3 года

Показатели	Сумма				Удельный вес, %		
------------	-------	--	--	--	-----------------	--	--

Базовый 201_ 201_ Базовый 201_ 201_
 год год год год год год

На основании таблицы 12 сделать общие выводы о состоянии структуры пассивов организации и об отклонении удельного веса от базового периода. Необходимо указать, за счёт каких источников сформирован капитал исследуемой организации.

Этап пятый.

Пятый этап предусматривает оценку финансовой устойчивости организации и ликвидности её баланса. Для оценки текущего финансового состояния организации применяют набор коэффициентов, которые в свою очередь сравнивают с нормативными значениями. Коэффициенты, выходящие за рамки нормативных значений, сигнализируют о проблемах организации, которые необходимо устранять. Способ расчёта финансовых коэффициентов заполняется исходя из методики проведения коэффициентного анализа. Финансовые коэффициенты платёжеспособности и финансовой устойчивости рассчитываются на основе данных бухгалтерского баланса исследуемой организации.

В таблице 13 представлены финансовые коэффициенты платёжеспособности и финансовой устойчивости организации. Необходимо заполнить пустые строки таблицы 13.

Таблица 13 – Финансовые коэффициенты платёжеспособности организации

Наименование показателя	Способ расчета	Нормативное значение
Коэффициенты платёжеспособности		
К о э ф ф и ц и е н т абсолютной ликвидности		
Коэффициент текущей ликвидности		
К о э ф ф и ц и е н т срочной ликвидности		
Коэффициенты финансовой устойчивости		
Коэффициент автономии		
Коэффициент финансовой устойчивости		
Коэффициент капитализации		
Коэффициент отношения заемных средств к собственным средствам		
Коэффициент манёвренности собственных средств		
Коэффициент обеспеченности собственными источниками		
Коэффициент обеспеченности обязательств активами		

На основании заполненной таблицы 13, а также данных бухгалтерского баланса исследуемой организации необходимо заполнить таблицу 14.

Таблица 14 – Анализ финансовых коэффициентов организации за 3 года

Наименование	Базовый	201_	201_	Изменение

показателя	год	год	год	201_	
				г. базовому	к. г. базовому
Коэффициенты платёжеспособности					
Коэффициент абсолютной ликвидности					
Коэффициент текущей ликвидности					
Коэффициент срочной ликвидности					
Коэффициенты финансовой устойчивости					
Коэффициент автономии					
Коэффициент финансовой устойчивости					
Коэффициент капитализации					
Коэффициент отношения заемных средств к собственным средствам					
Коэффициент манёвренности собственных средств					
Коэффициент обеспеченности собственными источниками					
Коэффициент обеспеченности обязательств активами					

На основании таблицы 14 необходимо сравнить финансовые коэффициенты с нормативными значениями, указанными самостоятельно в таблице 13, проанализировать каждый коэффициент платёжеспособности и финансовой устойчивости организации. Также следует проанализировать изменения финансовых коэффициентов по отношению к базовому году и сделать соответствующие выводы, после чего охарактеризовать экономическое состояние организации.

Этап шестой.

Следующим этапом анализа является анализ ликвидности бухгалтерского баланса исследуемой организации. Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств организации активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности бухгалтерского баланса зависит платёжеспособность организации.

На основании данных бухгалтерского баланса исследуемой организации необходимо заполнить таблицу 15.

Таблица 15 – Группировка активов и пассивов баланса исследуемой организации

Актив				Пассив		
Название	Сумма			Название	Сумма	
	Базовый год	201_год	201_год		Базовый год	год
(A1)				(П1)		
(A2)				(П2)		

(A3)				(П3)		
(A4)				(П4)		

На основании данных таблицы 15 необходимо заполнить таблицу 16.

Таблица 176– Соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса организации

Нормативный показатель	Соотношение активов и пассивов баланса		
	Базовый год	201_ год	201_ год
$A1 \geq П1$			
$A2 \geq П2$			
$A3 \geq П3$			
$A4 \leq П4$			

На основании таблицы 16 сделать соответствующие выводы о ликвидности бухгалтерского баланса исследуемой организации не менее чем за 3 года.

Этап седьмой.

Данный этап подразумевает расчёт коэффициентов деловой активности организации.

Деловая активность организации является важнейшим показателем результативности её работы. В финансовом аспекте она проявляется в скорости оборота его средств, то есть в оборачиваемости средств, вложенных в имущество организации. Оборачиваемость средств можно оценивать двумя разными способами: скоростью оборота и периодом оборота. Но для более информативного анализа рекомендуется использовать оба метода в совокупности.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности, наиболее ликвидных активов. Показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов организации и позволяют оценить, насколько быстро средства, вложенные в те или иные активы организации, превращаются в реальные деньги.

На основании данных бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах исследуемой организации заполнить таблицу 17.

Таблица 17 – Оценка деловой активности организации за 3 последующих года

Наименование показателя	Базовый год	201_ год	201_ год	Отклонение	
				201_ г. базовому	201_ к г. базовому
Коэффициент оборачиваемости активов					
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала					
Продолжительность одного оборота авансированного капитала					
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов					
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов					
Коэффициент оборачиваемости запасов					

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности					
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности					
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала					
Коэффициент оборачиваемости авансированного капитала					
Продолжительность одного оборота внеоборотных активов в днях					
Продолжительность одного оборота оборотных активов в днях					
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях					
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности в днях					
Продолжительность одного оборота собственного капитала в днях					
Продолжительность одного оборота авансированного капитала в днях					
Продолжительность оборачиваемости запасов в днях					
Продолжительность производственного цикла в днях					
Продолжительность операционного цикла в днях					
Продолжительность финансового цикла в днях					

В соответствии с таблицей 19 необходимо проанализировать рассчитанные коэффициенты деловой активности исследуемой организации. Также следует проанализировать изменения финансовых коэффициентов по отношению к базовому году и

сделать соответствующие выводы. В выводах необходимо коэффициенты, выраженные в относительных величинах, связать с коэффициентами, выраженными в днях. Кроме того, укажите основные факторы ускорения оборачиваемости средств.

Этап восьмой

Восьмой этап является заключительным этапом анализа бухгалтерского баланса коммерческой организации. Он включает в себя обобщение и оценку полученных данных и показателей, которая послужит базой для принятия тех или иных управленческих решений или явится основой планирования будущих финансовых операций организации.

Содержание заключения должно быть полным. Прежде всего, оно должно заключать в себе общие вопросы, отражающие экономический уровень развития организации, условия её хозяйствования. Следует охарактеризовать деятельность исследуемой организации, выделить особенности учетной политики.

После этого необходимо отразить динамику и структуру показателей бухгалтерского баланса организации. Цель анализа состава, динамики и структуры активов организации состоит в оценке тенденций изменения структуры и разработке организационно-экономических механизмов повышения качества их использования. Также необходимо указать возможные варианты приумножения капитала исследуемой организации, обеспечения роста прибыли.

Затем необходимо сделать вывод о платёжеспособности и финансовой устойчивости организации, ликвидности её баланса и предложить варианты по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности организации, если это необходимо. Устойчивость финансового положения организации в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы.

Кроме того, необходимо сделать общий вывод о деловой активности исследуемой организации и выдвинуть ряд предложений по повышению оборачиваемости средств, если это необходимо для успешного функционирования организации.

2 Кейс по теме: «Анализ формы отчетности «Отчет о финансовых результатах»

Методические указания по решению кейса.

Кейс выполняется на основе данных конкретного коммерческого предприятия. Дается краткое описание предприятия, его характеристика, описываются проблемы, стоящие перед организацией в рамках темы кейса: анализ формы «Отчет о финансовых результатах».

Аналитическая (расчетная) часть кейса это – анализ финансовых результатов предприятия.

Аналитическая (расчетная) часть кейса должна быть выполнена на базе данных финансового, управленческого учета и отчетности конкретной организации (предприятия), что должно быть подтверждено соответствующими приложениями.

В качестве аналитической информации используются бухгалтерские документы, в частности, бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах за 3 последних года.

Общая схема анализа финансовых результатов включает несколько основных этапов. Этапы анализа должны быть выполнены по предложенной методике на основании данных конкретной организации (предприятия). Студент должен провести все расчеты и заполнить предлагаемые таблицы. В конце каждого этапа по материалам исследования должен быть сформулирован конкретный вывод о результатах деятельности предприятия, выявлены факторы, которые привели к изменению показателей финансовых результатов, сделаны конкретные рекомендации по оптимизации и максимизации прибыли предприятия и предложения по использованию прибыли после налогообложения.

Этап первый

Прежде чем приступать к анализу финансовых результатов, необходимо знать структуру и содержание статей формы «Отчет о финансовых результатах».

Структура и содержание статей формы «Отчет о финансовых результатах» конкретного предприятия должно быть оформлено в виде Таблица 1 – Содержание и структура статей формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 1 – Содержание и структура статей формы «Отчет о финансовых

результатах»

Наименование статьи	Содержание	Порядок формирования

На основании таблицы 1 - Содержание и структура статей формы «Отчет о финансовых результатах» делаются выводы о том, какие статьи присутствуют на данном предприятии, какие отсутствуют, и по какой причине.

В соответствии с составленной таблицей выполняется горизонтальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах» исследуемого предприятия, то есть определяется динамика каждого показателя формы «Отчет о финансовых результатах» за 3 последующих года. Расчеты оформляются в таблице 2 – Горизонтальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 2 – Горизонтальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	базисный год	предыдущий год	отчетный	Отклонение пре	
				базисного	Абсолютное, тыс. руб. %

По материалам исследования должны быть сделаны конкретные выводы по состоянию динамики и отклонениям от базисного периода размера, каждого показателя формы «Отчет о финансовых результатах».

Этап второй

Для проведения анализа изменения процентного соотношения отдельных статей формы «Отчет о финансовых результатах» в итоге отчета исследуемого предприятия составляется таблица 3 – Вертикальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах». Итогом в форме «Отчет о финансовых результатах» может быть, как выручка, так и чистая прибыль.

Таблица 3 – Вертикальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный		Предыдущий		Отчетный		Отклоне
	год	год	год	год	тыс.	%	
руб.	тыс.	%	тыс.	%	тыс.	%	Предыду
	к итогу	руб.	к итогу	руб.	к итогу	от базисного	

В выводах необходимо раскрыть содержание структуры отчета о финансовых результатах, ее изменения. Провести ранжирование на наиболее крупные и мелкие статьи. Показать зависимости, возникающие в структуре отчета.

Этап третий

Анализируются изменения, произошедшие в основных статьях доходов формы «Отчет о финансовых результатах» исследуемого предприятия. Для этого каждый показатель доходов отчета сравнивается с базисным годом. Расчеты целесообразно обобщить в отдельной таблице 4 – Динамика доходов формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 4 - Динамика доходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Отклонение 20

Базисный Предыдущий Отчетный

Показатель	год		год		Абсолютное,	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%

Полученные результаты, представленные в таблице 4, должны быть оценены. Кроме того, должны быть сделаны выводы по отклонениям величин доходов от базисного периода и связаны с материалами дальнейшего анализа финансовых результатов исследуемой организации предприятия.

Для того чтобы сделать вывод о качественной динамике доходов, нужно проанализировать структуру доходов отчета о финансовых результатах. Для этого находится отношение каждой статьи доходов к общей сумме доходов исследуемой организации. Расчеты оформляются в таблице 5 – Структура доходов формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 5 – Структура доходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный		Предыдущий		Отчетный		Отклонение Предыдущий
	год		год		год		
	тыс. руб.	% к итогу	млн. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	

В выводах необходимо раскрыть содержание структуры доходов отчета о финансовых результатах, ее изменения и показать зависимости, возникающие в структуре доходов.

Этап четвертый

Анализируются изменения, произошедшие в основных статьях расходов отчета о финансовых результатах исследуемого предприятия. Для этого каждый показатель расходов отчета сравнивается с базисным годом. Расчеты целесообразно обобщить в отдельной таблице 6 – Динамика расходов формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 6 - Динамика расходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный		Предыдущий		Отчетный		Отклонение базисного
	год		год		год		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	

Полученные результаты, представленные в таблице 6 - Динамика расходов формы «Отчет о финансовых результатах» должны быть оценены. Кроме того, должны быть сделаны выводы по отклонениям величин расходов от базисного периода и связаны с материалами дальнейшего анализа финансовых результатов исследуемой организации предприятия.

Для того чтобы сделать вывод о качественной динамике расходов, нужно проанализировать структуру расходов формы «Отчет о финансовых результатах». Для этого находится отношение каждой статьи расходов к общей сумме расходов исследуемой организации. Расчеты оформляются в таблице 7 – Структура расходов формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 7 – Структура расходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный		Предыдущий		Отчетный		Отклонен
	год	год	год	год	год	год	
	руб.	тыс. % к итогу руб.	тыс. % к итогу руб.	тыс. % к итогу руб.	тыс. % к итогу	тыс. % от базисного	Предыду

В выводах необходимо раскрыть содержание структуры расходов отчета о финансовых результатах, ее изменения и показать зависимости, возникающие в структуре расходов.

Этап пятый

Анализируется соотношение доходов и расходов на предприятии. Для этого сумма доходов по виду деятельности делится на сумму расходов по тому же виду деятельности. Расчеты оформляются в таблице 8 – Соотношение доходов и расходов.

Таблица 8– Соотношение доходов и расходов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный
	год	год	год
Доходы от обычных видов деятельности			
Расходы от обычных видов деятельности			
Отношение доходов от обычных видов деятельности к расходам от обычных видов деятельности			
Прочие доходы			
Прочие расходы			
Отношение прочих доходов к прочим расходам			
Общая сумма доходов			
Общая сумма расходов			
Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов			

По данным таблицы 8 – Соотношение доходов и расходов формы «Отчет о финансовых результатах», необходимо рассмотреть динамику отклонения отношения доходов к расходам двух последних лет от базисного года по каждому виду и доходов и расходов и в целом. После чего сделать вывод о рациональности понесенных предприятием расходов, обосновать разумности ценовой политики.

Этап шестой

Анализируются изменения, произошедшие в части финансовых результатов отчета исследуемого предприятия. Для этого каждый показатель доходов отчета сравнивается с базисным годом. Расчеты оформляются в таблице 9 – Горизонтальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах».

Полученные результаты, представленные в таблице 9 – Горизонтальный анализ формы «Отчет о финансовых результатах», должны быть оценены. Кроме того, должны быть сделаны выводы по отклонениям величин финансовых результатов от базисного периода и связаны с материалами дальнейшего анализа финансовых результатов исследуемой организации предприятия.

Таблица 9 – Динамика финансовых результатов формы «Отчет о финансовых результатах»

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный	Отклонение
	год	год	год	базисного
				Абсолютное, млн. руб.

Для того чтобы сделать вывод о качественной динамике финансовых результатов, нужно проанализировать их структуру. Для этого находится отношение каждого показателя к чистой прибыли (убытку) организации. Расчеты целесообразно обобщить в отдельной таблице 10 – Структура финансовых результатов формы «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 10 – Структура финансовых результатов формы «Отчета о финансовых результатах»

Показатель	Базисный год		Предыдущий		Отчетный		Откл Пре от базисного
	млн. руб.	% к чистой прибыли	млн. руб.	% к чистой прибыли	млн. руб.	% к чистой прибыли	

В выводах необходимо раскрыть содержание структуры финансовых результатов формы «Отчета о финансовых результатах», ее изменения и показать зависимости, возникающие в структуре.

Этап седьмой

Устанавливаются факторы, воздействующие на величину чистой прибыли, т.е. производится анализ факторов формирования финансового результата.

Факторы можно разделить на внешние и внутренние, а последние, в свою очередь, на факторы первого, второго и т.д. порядка. Так, например, влияние факторов первого порядка на финансовый результат предприятия можно представить в следующей аддитивной модели:

$$П = Пп + ДДО + ПП - ПУ + ПД - ПР, \quad (2.1)$$

где П – прибыль до налогообложения;

Пп – прибыль от продаж;

ДДО – доходы от участия в других организациях;

ПП – проценты к получению;

ПУ – проценты к уплате;

ПД – прочие доходы;

ПР – прочие расходы.

Влияние факторов второго порядка:

$$П = В - СБ - КР - УР + ДДО + ПП - ПУ + ПД - ПР, \quad (2.2)$$

где В – выручка;

СБ – себестоимость;

КР – коммерческие расходы;

УР – управленческие расходы;

ДДО – доходы от участия в других организациях;

ПП – проценты к получению;

ПУ – проценты к уплате;

ПД – прочие доходы;

ПР- прочие расходы.

Проанализировать по приведенным в таблице 11 данным влияние факторов на формирования финансового результата:

По данным таблицы 11 – Анализ факторов формирования финансового результата нужно рассмотреть динамику отклонения факторов первого порядка и второго порядка по отдельности и сделать вывод о том, как их изменения отражаются на результате хозяйственной деятельности предприятия, т.е. чистой прибыли (убытке).

Этап восьмой

Проведенный анализ финансовых результатов необходимо связать с текущим финансово-хозяйственным состоянием предприятия. Для этого нужно провести экспресс – анализ текущего состояния финансово-хозяйственной деятельности организации (предприятия). Целью такого анализа является оценка текущего состояния, динамики экономического потенциала и рыночной деятельности. Для проведения экспресс – анализа используются данные финансовой отчетности предприятия. Он включает в себя оценку состояния и динамики экономического потенциала и оценку имущественного положения организации (предприятия).

Таблица 11 – Анализ факторов формирования финансового результата

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный	Абсолютн
год	год	год	год	отклонение 20
				от базисного
Выручка				
Себестоимость				
Валовая				
прибыль				
Коммерческие				
расходы				
Управленческие				
расходы				
Прибыль от				
продаж				
Проценты к				
получению				
Проценты к				
уплате				
Доходы от				
участия в других				
организациях				
Прочие доходы				
Прочие расходы				
Прибыль до				
налогообложения				
Текущий налог				
на прибыль				
Отложенные				
налоговые активы				
Отложенные				
налоговые				
обязательства				
Прочее				
Чистая прибыль				
(убыток)				

Экспресс – анализ текущего состояния финансово-хозяйственной деятельности предприятия представлен в таблице 12 - Оценка состояния и динамики экономического

потенциала организации (предприятия). Данные таблицы показывают реальную картину состояния организации (предприятия) за рассматриваемый период.

Используя данные таблицы 12 – Оценка состояния и динамики экономического потенциала организации, нужно охарактеризовать экономическое состояние исследуемой организации. Разработать мероприятия по повышению эффективности деятельности предприятия. Выдвинуть предположения о вероятности банкротства компании.

Таблица 12 - Оценка состояния и динамики экономического потенциала организации (предприятия)

Показатель	Базисный	Предыдущий	Отчетный	Откл
	год	год	год	Пред от базисног
1. Оценка имущественного положения				
Сумма хозяйственных средств, находящихся в обращении, тыс. руб.				
Доля собственного капитала в обороте				
Коэффициент обеспеченности собственными средствами				
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств				
2. Оценка финансового положения				
Сумма собственных оборотных средств, тыс. руб.				
Коэффициент автономии				
Коэффициент капитализации				
Коэффициент обеспеченности собственными источниками				
Коэффициент финансовой независимости				
Общий показатель ликвидности				
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент «критической оценки»				
Коэффициент текущей ликвидности				
2. Оценка финансового положения				

Коэффициент маневренности функционирующего капитала				
Коэффициент восстановления платежеспособности организации				
Коэффициент утраты платежеспособности организации				
3. Оценка динамичности и деловой активности				
Темп роста выручки от реализации, %	-			-
Темп роста прибыли, %	-			-
Продолжительность оборота оборотных активов, дни				
Продолжительность оборота оборотных активов в расчетах, дни				
4. Оценка эффективности использования экономического потенциала				
Затраты на один рубль реализации, руб.				
Рентабельность продукции, %				
Рентабельность продаж, %				-
Рентабельность капитала, %				-

Этап девятый

Этот этап является заключительным этапом анализа финансовых результатов. Он включает в себя обобщение и оценку полученных данных и показателей, которая послужит базой для принятия тех или иных управленческих решений или явится основой планирования будущих финансовых операций и составления прогнозной финансовой отчетности.

Содержание заключения должно быть достаточно полным. Прежде всего, оно должно включать в себе общие вопросы, отражающие экономический уровень развития предприятия, условия его хозяйствования. Следует охарактеризовать деятельность исследуемого предприятия, выделить особенности учетной политики.

После этого необходимо отразить динамику и структуру показателей формы «Отчет о финансовых результатах», в частности динамику доходов и расходов предприятия. Также необходимо указать взаимосвязь между изменениями факторов и влиянием этих изменений на экономический результат.

В заключении необходимо обратить внимание на разработку направлений:

- регулирования и снижения расходов предприятия;
- определение возможностей роста доходов предприятия или поиск новых возможных источников;

- определение возможностей роста чистой прибыли;
- совершенствование управленческих решений на основе данных анализа отчета о финансовых результатах;
- методы воздействия на факторы формирования прибыли, отдельные виды доходов и расходов с целью обеспечения желаемой динамики значений коэффициентов рентабельности.

Анализ финансовых результатов организации дает возможность определить наиболее рациональные ресурсы и сформировать структуру средств предприятия. Кроме того, он может выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей предприятия и финансовой деятельности в целом.

Все выше сказанное подтверждает важность анализа финансовых результатов на предприятии.

3. Материалы для выполнения проектной части отчета по практике

По материалам исследования проведенному с помощью методических указаний, изложенных в кейсе 1 и 2 выполняются презентации. Они выполняются по предложенному ниже шаблону. По выполненным презентациям проходит защита отчета по практике.

Слайд 1 -

Название проекта, руководитель, исполнитель

Слайд 2 -

Объект проекта, Информация об объекте проекта

Слайд 3 -

Проблема, на решение которой направлен проект

Слайд 4 -

Цель, задачи проектов

Слайд 5 -

Стейкхолдеры проекта (заинтересованная сторона)

Слайд 6 -

Структура декомпозиция (иерархическая структура работ по проекту)

Слайд 7 -

Проектный инструментарий, который использовали в работе

Слайд 8 -

Рабочий план –график работы над проектом

Слайд 9 -

Полученные результаты проекта

Результаты проекта могут быть размещены на нескольких слайдах.

Шкала оценки

Сумма баллов, набранных студентом по дисциплине, переводится в оценку в соответствии с таблицей.

Сумма баллов по оценке	Оценка по промежуточной аттестации	Характеристика уровня освоения дисциплины
------------------------	------------------------------------	---

от 91 до 10 0	«зачтен о» / «от лично»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на итоговом уровне, обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, усвоил основную литературу и знаком с дополнительной литературой, рекомендованной программой, умеет свободно выполнять практические задания, предусмотренные программой, свободно оперирует приобретенными знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
от 76 до 90	«зачтен о» / «хорошо»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на среднем уровне: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
от 61 до 75	«зачтен о» / «удовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на базовом уровне: в ходе контрольных мероприятий допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков по некоторым дисциплинарным компетенциям, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
от 41 до 60	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Студент демонстрирует сформированность дисциплинарных компетенций на уровне ниже базового, проявляется недостаточность знаний, умений, навыков.
от 0 до 40	«не зачтено» / «неудовлетворительно»	Дисциплинарные компетенции не сформированы. Проявляется полное или практически полное отсутствие знаний, умений, навыков.