

## Кейс-задание 1

**Кейс - задания выполняются по вариантам.**

**Выберите вариант в соответствии с первой буквой Вашей фамилии:**

Вариант 1 – для студентов (фамилии с **А** до **Д**)

Вариант 2 – для студентов (фамилии с **Е** до **К**)

Вариант 3 – для студентов (фамилии с **Л** до **Р**)

Вариант 4 – для студентов (фамилии с **С** до **Ц**)

Вариант 5 – для студентов (фамилии с **Ч** до **Я**)

---

### Вариант 1

#### **Ситуация 1.**

Бухгалтерский баланс и Отчёт о финансовых результатах компании ОАО «Капитал», специализирующейся на производстве электрооборудования и приборов на 31.12.2013 г., имеют вид (Приложение Б, Приложение В соответственно). На основании данных финансовой отчётности ОАО «Капитал», а также необходимых дополнительных данных к Приложению В составить агрегированный баланс. Провести анализ сравнительного аналитического баланса. Сделать выводы относительно соответствия структуры баланса общепринятым критериям (изменение валюты баланса; соотношение темпов прироста оборотных и внеоборотных активов; соотношение темпов роста собственного и заёмного капитала; соотношение темпов прироста дебиторской и кредиторской задолженности; доля собственных оборотных средств в оборотных активах) и сделать выводы относительно удовлетворительности структуры баланса.

#### **Ситуация 2.**

Бухгалтерский баланс и Отчёт о финансовых результатах компании ОАО «Капитал», специализирующейся на производстве электрооборудования и приборов на 31.12.2013 г., имеют вид (Приложение Б, Приложение В соответственно). На основании данных финансовой отчётности ОАО «Капитал», а также необходимых дополнительных данных к Приложению В провести сравнительный анализ внеоборотных активов предприятия. В выводах по проведённому анализу дать оценку структуры и динамики внеоборотных активов.

#### **Ситуация 3.**

Бухгалтерский баланс и Отчёт о финансовых результатах компании ОАО «Капитал», специализирующейся на производстве электрооборудования и приборов на 31.12.2013 г., имеют вид (Приложение Б, Приложение В соответственно). На основании данных финансовой отчётности ОАО «Капитал», а также необходимых дополнительных данных к Приложению В сопоставить темпы роста фондоотдачи, фондовооруженности и производительности труда в отчетном году по сравнению с предыдущим. Провести анализ эффективности использования основных средств,

установить влияние производительности труда и фондовооруженности труда на фондоотдачу. Анализ провести с применением трёхфакторной модели и метода абсолютных разниц или цепной подстановки.

#### **Ситуация 4.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести диагностику вероятности банкротства ОАО «Капитал» по одной из многофакторных кризис-прогнозных моделей (например, по модифицированной модели Альтмана). Разработать и предложить пути оздоровления финансового положения предприятия.

### **Вариант 2**

#### **Ситуация 1.**

Бухгалтерский баланс и Отчёт о финансовых результатах компании ОАО «Капитал», специализирующейся на производстве электрооборудования и приборов на 31.12.2013 г., имеют вид (Приложение Б, Приложение В соответственно). На основании данных финансовой отчётности ОАО «Капитал», а также необходимых дополнительных данных к Приложению В провести сравнительный анализ оборотных активов предприятия. В выводах по проведённому анализу дать оценку структуры и динамики оборотных активов.

#### **Ситуация 2.**

Бухгалтерский баланс и Отчёт о финансовых результатах компании ОАО «Капитал», специализирующейся на производстве электрооборудования и приборов на 31.12.2013 г., имеют вид (Приложение Б, Приложение В соответственно). На основании данных финансовой отчётности ОАО «Капитал», а также необходимых дополнительных данных к Приложению В провести факторный анализ темпов устойчивого роста собственного капитала предприятия. Анализ провести с применением четырёхфакторной модели и метода абсолютных разниц или цепной подстановки.

#### **Ситуация 3.**

Бухгалтерский баланс и Отчёт о финансовых результатах компании ОАО «Капитал», специализирующейся на производстве электрооборудования и приборов на 31.12.2013 г., имеют вид (Приложение Б, Приложение В соответственно). На основании данных финансовой отчётности ОАО «Капитал», а также необходимых дополнительных данных к Приложению В произвести расчёты собственных оборотных средств и чистых активов предприятия, сделать выводы относительно их структуры и динамики. Определить долю участия собственных средств в формировании активов предприятия. Данные для расчётов и сами расчёты оформить в таблицы.

#### **Ситуация 4.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести диагностику вероятности банкротства ОАО «Капитал» по одной из многофакторных кризис-прогнозных моделей (например, по модифицированной модели Альтмана). Разработать и предложить пути оздоровления финансового положения предприятия.

### **Вариант 3**

#### **Ситуация 1.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» сгруппировать активы по степени ликвидности, а пассивы по срокам погашения. Сопоставив группы активов и обязательств, провести анализ ликвидности баланса, установить уровень текущей и перспективной платёжеспособности предприятия.

#### **Ситуация 2.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести анализ платёжеспособности предприятия на основе относительных показателей ликвидности (коэффициента абсолютной ликвидности; коэффициента критической ликвидности; коэффициента текущей ликвидности; коэффициента комплексной ликвидности). Сравнить расчётные значения коэффициентов с нормативными. Сделать выводы о ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Провести факторный анализ текущей ликвидности.

#### **Ситуация 3.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В), данных о движении денежных потоков (Приложение Г) ОАО «Капитал» рассчитать коэффициенты платёжеспособности предприятия на основе показателей по виду задолженности и среднемесячной выручки. На основании произведённых расчётов сделать выводы относительно динамики платёжеспособности предприятия. Определить, к какой группе платёжеспособных предприятий, исходя из значения показателя платёжеспособности по текущим обязательствам, относится анализируемое предприятие.

#### **Ситуация 4.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести диагностику вероятности банкротства ОАО «Капитал» по одной из многофакторных кризис-прогнозных моделей (например, по модифицированной модели Альтмана). Разработать и предложить пути оздоровления финансового положения предприятия.

## Вариант 4

### Ситуация 1.

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В), данных о движении денежных потоков (Приложение Г) ОАО «Капитал» провести анализ совокупного положительного, отрицательного и чистого денежного потока в целом по предприятию, а также совокупных положительных, отрицательных и чистых денежных потоков по направлениям деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой). Сделать выводы относительно структуры и динамики денежных потоков.

### Ситуация 2.

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В), данных о движении денежных потоков (Приложение Г) ОАО «Капитал», используя коэффициентный метод анализа, рассчитать известные Вам показатели ликвидности и рентабельности денежных потоков. На основании рассчитанных коэффициентов сделать выводы относительно динамики платёжеспособности предприятия и эффективности использования денежных средств

### Ситуация 3.

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» рассчитать коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость данного предприятия. Сравнить расчётные значения этих коэффициентов с нормативными. Сделать выводы относительно зависимости (независимости) предприятия от внешних источников финансирования и устойчивости финансового положения.

### Ситуация 4.

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести диагностику вероятности банкротства ОАО «Капитал» по одной из многофакторных кризис-прогнозных моделей (например, по модифицированной модели Альтмана). Разработать и предложить пути оздоровления финансового положения предприятия.

## Вариант 5

### Ситуация 1.

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» дать оценку характера финансовой устойчивости анализируемого предприятия на основе анализа обеспеченности запасов устойчивыми источниками финансирования (метод анализа, основанный на абсолютных показателях). Определить, к какому типу финансовой устойчивости, исходя из трёхкомпонентного показателя, относится ОАО «Капитал» в 2013 году.

### **Ситуация 2.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести анализ финансовой устойчивости предприятия на основе соотношения финансовых и нефинансовых активов. Определить, к какому варианту финансовой устойчивости относится ОАО «Капитал» в 2013 году.

### **Ситуация 3.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести анализ финансовой устойчивости предприятия на основе скоринговой методики. Определить, к какому классу по уровню платёжеспособности и финансового риска относится анализируемое предприятие. Сделать выводы относительно финансовой устойчивости ОАО «Капитал» в долгосрочной перспективе и охарактеризовать его как возможного делового партнёра.

### **Ситуация 4.**

На основании данных Бухгалтерского баланса (Приложение Б), Отчёта о финансовых результатах (Приложение В) ОАО «Капитал» провести диагностику вероятности банкротства ОАО «Капитал» по одной из многофакторных кризис-прогнозных моделей (например, по модифицированной модели Альтмана). Разработать и предложить пути оздоровления финансового положения предприятия.

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

**Состав средств и их источников ОАО "Капитал", тыс. руб.**

АКТИВ	Код	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5	
		На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>1. Внеоборотные активы</b>											
Нематериальные активы	1110	19	26	13	17	10	13	8	10	6	9
Результаты исследований и разработок	1120	2381	3070	1587	2047	1190	1535	952	1228	794	1023
Основные средства	1150	136234	144777	90823	96518	68117	72388	54494	57911	45411	48259
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	1170	29870	47863	19913	31908	14935	23931	11948	19145	9957	15954
Отложенные налоговые активы	1180	0	1721	0	1147	0	860	0	688	0	574
Прочие внеоборотные активы	1190	4796	271	3197	180	2398	135	1918	108	1599	90
<b>Итого по разделу 1</b>	<b>1100</b>	<b>173300</b>	<b>197726</b>	<b>115533</b>	<b>131817</b>	<b>86650</b>	<b>98863</b>	<b>69320</b>	<b>79090</b>	<b>57767</b>	<b>65909</b>
<b>II. Оборотные активы</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Запасы	1210	132993	195440	88662	130293	66496	97720	53197	78176	44331	65147
в том числе: Материалы	12101	72489	50789	48326	33859	36245	25394	28996	20315	24163	16930
Брак в производстве	12102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Товары отгруженные	12103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Товары	12104	27784	125623	18522	83749	13892	62812	11113	50249	9261	41874
Готовая продукция	12105	22460	6829	14973	4552	11230	3414	8984	2731	7487	2276
Расходы на продажу	12106	3342	894	2228	596	1671	447	1337	357	1114	298
Выполненные этапы по незавершенным работам	12107	6318	7949	4212	5299	3159	3975	2527	3180	2106	2650
Основное производство	12109	601	3358	400	2238	300	1679	240	1343	200	1119
Вспомогательное производство	12110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Налог на добавленную стоимость по	1220	699	720	466	480	350	360	280	288	233	240

приобретенным ценностям											
Дебиторская задолженность	1230	252503	217763	168335	145175	126252	108882	101001	87105	84168	72588
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	18160	23970	12107	15980	9080	11985	7264	9588	6053	7990
расчеты с покупателями и заказчики	12302	203249	160308	135499	106872	101624	80154	81299	64123	67750	53436
Расчеты по налогам и сборам	12303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты по социальному страхованию	12304	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты с подотчетными лицами	12305	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты с персоналом по прочим операциям	12306	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12307	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12308	31095	33486	20730	22324	15547	16743	12438	13394	10365	11162
Финансовые вложения	1240	59200	96595	39466	64396	29600	48297	23680	38638	19733	32198
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1481	438	987	292	740	219	592	175	494	146
Прочие оборотные активы	1260	3167	346	2111	230	1583	173	1267	138	1056	115
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	450041	511301	300027	340867	225021	255651	180016	204520	150014	170434
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	623341	709027	415560	472684	311670	354513	249336	283611	207780	236342
<b>ПАССИВ</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>III. Капитал и резервы</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	35130	35130	23420	23420	17565	17565	14052	14052	11710	11710
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340	6758	7188	4505	4792	3379	3594	2703	2875	2253	2396
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	1757	1757	1171	1171	878	878	703	703	586	586

в том числе: резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	22810	20283	15207	13522	11405	10141	9124	8113	7603	6761
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	66454	64356	44303	42904	33227	32178	26582	25742	22151	21452
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Заемные средства	1410	409050	287618	272700	191745	204525	143809	163620	115047	136350	95873
Отложенные налоговые обязательства	1420	995	2438	663	1625	497	1219	398	975	332	813
Оценочные обязательства	1430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	410045	290056	273363	193370	205022	145028	164018	116022	136682	96685
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Заемные средства	1510	2046	245771	1364	163847	1023	122885	818	98308	682	81924
Кредиторская задолженность	1520	143833	108006	95888	72004	71916	54003	57533	43202	47944	36002
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	84158	69164	56105	46109	42079	34582	33663	27665	28053	23055
Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	19689	1139	13126	759	9844	569	7875	455	6563	380
расчеты по налогам и сборам	15203	15623	14359	10415	9572	7811	7179	6249	5743	5208	4786
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	7189	7519	4792	5013	3594	3760	2875	3008	2396	2506
Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	9119	12622	6079	8414	4559	6311	3647	5049	3040	4207
Расчеты с подотчетными лицами	15206	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Задолженность участникам ( учредителям) по выплате доходов	15207	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15208	8057	3205	5371	2136	4028	1602	3223	1282	2686	1068
Доходы будущих периодов	1530	44	22	29	14	22	11	17	9	15	7
Оценочные обязательства	1540	22	16	14	11	11	8	9	6	7	5



Прочие обязательства	1550	899	802	599	534	450	401	360	321	300	267
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>146842</b>	<b>354615</b>	<b>97895</b>	<b>236410</b>	<b>73421</b>	<b>177308</b>	<b>58737</b>	<b>141846</b>	<b>48947</b>	<b>118205</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>623341</b>	<b>709027</b>	<b>415560</b>	<b>472684</b>	<b>311670</b>	<b>354513</b>	<b>249336</b>	<b>283611</b>	<b>207780</b>	<b>236342</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Показатели отчёта о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5	
		январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b> Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	851982	638333	567988	425555	425991	319167	340793	255333	283994	212778
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	741735	527980	494490	351987	370867	263990	296694	211192	247245	175993
Валовая прибыль	2100	110247	110353	73498	73569	55124	55177	44099	44141	36749	36784
Коммерческие расходы	2210	3014	3287	2009	2191	1507	1643	1205	1315	1005	1096
Управленческие расходы	2220	69983	65568	46655	43712	34991	32784	27993	26227	23328	21856
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>37251</b>	<b>41499</b>	<b>24834</b>	<b>27666</b>	<b>18626</b>	<b>20749</b>	<b>14900</b>	<b>16599</b>	<b>12417</b>	<b>13833</b>
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к получению	2320	6036	9148	4024	6099	3018	4574	2414	3659	2012	3049
Проценты к уплате	2330	44759	56401	29839	37600	22379	28200	17903	22560	14920	18800
Прочие доходы	2340	113177	67532	75451	45021	56589	33766	45271	27013	37726	22511
Прочие расходы	2350	107041	61437	71361	40958	53521	30718	42816	24575	35680	20479
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>4664</b>	<b>341</b>	<b>3109</b>	<b>227</b>	<b>2332</b>	<b>171</b>	<b>1866</b>	<b>136</b>	<b>1555</b>	<b>114</b>
Текущий налог на прибыль	2410	2288	0	1525	0	1144	0	915	0	763	0

в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	1832	-273	1221	-182	916	-136	733	-109	611	-91
Изменение отложенных налоговых обязательств	<b>2430</b>	477	0	318	0	238	0	191	0	159	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	205	0	136	0	102	0	82	0	68
Прочее	2460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	2400	1900	546	1266	364	950	273	760	218	633	182
Наименование показателя	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5		
	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	январь-декабрь 2013	январь-декабрь 2012	
Среднесписочная численность работников, чел.	11500	11000	7670	7500	5750	7620	4600	4500	3830	3800	
Средний индекс цен на продукцию	Для всех вариантов: 1,053										
Данные об использовании чистой прибыли											
Направлено чистой прибыли всего, тыс. руб.	1900	546	1266	364	950	273	760	218	633	182	
в том числе:											
в резервный фонд	95	27	63	18	47	14	38	11	32	9	
на дивиденды	380	109	253	73	190	55	152	44	127	36	
на развитие бизнеса	817	158	545	105	408	79	327	63	272	53	
работникам организации	418	196	279	131	209	98	167	79	139	65	
благотворительные и прочие цели	190	55	127	36	95	27	76	22	63	18	
Данные об издержках:											
Издержки всего, тыс. руб.	814731	596835	543154	397890	407365	298417	325892	238734	271577	198945	
в том числе:											
постоянные	72996	68855	48664	45903	36498	34427	29198	27542	24332	22952	
переменные	741735	527980	494490	351987	370867	263990	296694	211192	247245	175993	

## ПРИЛОЖЕНИЕ Г

### Показатели движения денежных средств

Наименование показателя	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5	
	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>										
<b>Поступления - всего</b>	1074557	755045	716371	503363	537278	377523	429823	302018	358186	251682
в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг	1052012	736101	701341	490734	526006	368050	420805	294440	350671	245367
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и др. аналогичных платежей	2789	1162	1859	775	1395	581	1116	465	930	387
от перепродажи финансовых вложений	1633	1849	1089	1232	817	924	653	739	544	616
суммы превышения НДС	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
прочие поступления	18123	15934	12082	10623	9062	7967	7249	6374	6041	5311
<b>Платежи - всего</b>	979658	837105	653105	558070	489829	418552	391863	334842	326553	279035
в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	653406	517419	435604	344946	326703	258709	261362	206967	217802	172473
в связи с оплатой труда работников	146347	137950	97565	91967	73174	68975	58539	55180	48782	45983
процентов по долговым обязательствам	41979	54746	27986	36497	20990	27373	16792	21898	13993	18249
налога на прибыль	2776	2008	1851	1338	1388	1004	1110	803	925	669
расходы при валютно-обменных операциях	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
прочие платежи	135150	124983	90100	83322	67575	62492	54060	49993	45050	41661
Сальдо денежных потоков от текущих операций	94899	-82060	63266	-54706	47450	-41030	37960	-32824	31633	-27353
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>										
<b>Поступления - всего</b>	89540	14684	59693	9789	44770	7342	35816	5874	29847	4895
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	39098	285	26065	190	19549	142	15639	114	13033	95
от продажи акций (долей участия) в других организациях	700	0	467	0	350	0	280	0	233	0



<b>Платежи - всего</b>	1182434	954206	788289	636137	591217	477103	472973	381682	394145	318069
в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
на выплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	1182434	954206	788289	636137	591217	477103	472973	381682	394145	318069
прочие платежи	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Сальдо денежных потоков от финансовых операций</b>	-105121	79245	-70080	52830	-52560	39622	-42048	31698	-35040	26415
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	1043	73	695	49	521	37	417	29	348	24
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	438	365	292	243	219	183	175	146	146	122
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	1481	438	987	292	740	219	592	175	494	146
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	1080274	0	720183	0	540137	0	432110	0	360091	0

**ПРИЛОЖЕНИЕ Д**

**Расчёт экономических результатов от внедрения инвестиционного проекта (продолжительность расчётного периода**

**5 лет, средняя норма дисконта (r<sub>ср</sub>) соответствует Вашему варианту).**

№ п/п	Показатели	Значение показателя по годам расчётного периода (тыс. руб.)					
		Всего	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
1	Доход от реализации проекта в текущих ценах		-	7500	15000	20000	12000
2	Инвестиции в текущих ценах		10000	5000	-	-	-
3	Коэффициент дисконтирования $K = 1/(1 + r_{ср})$	-					
4	Дисконтированная величина дохода от реализации проекта в ценах года принятия решения (стр.1*стр.3)		-				
5	Дисконтированная величина инвестиций в ценах года принятия решения (стр.2*стр.3)				-	-	-
6	Кумулятивная величина дохода	-	-				
7	Кумулятивная величина инвестиций	-					
8	Кумулятивная дисконтированная величина дохода	-	-				
9	Кумулятивная дисконтированная величина инвестиций	-					
10	Чистый поток денежных средств (NCF) с нарастающим итогом (стр.6 - стр.7)	-					
11	Дисконтированный денежный поток с нарастающим итогом (стр.8 - стр.9)	-					
12	Экономический эффект за расчётный период (NPV) (стр.4 - стр.5)		-	-	-	-	-
13	Индекс рентабельности (PI) (стр.4 / стр.5)		-	-	-	-	-
14	Внутренний коэффициент экономической эффективности (IRR), руб./год/руб.		-	-	-	-	-
15	Срок окупаемости инвестиций (PP), год		-	-	-	-	-
16	Дисконтированный срок окупаемости инвестиций (DPP), год		-	-	-	-	-

Дополнительные данные к приложению Д

№ п/п	Наименование показателя	Варианты				
		1	2	3	4	5
1.	Средняя норма дисконта ( $r_{cp}$ ) для расчёта эффективности инвестиционного проекта, %	17	18	19	20	21
2.	Требуемая норма доходности инвестора при приобретении акции, %	18	19	20	21	22
3.	Норма дисконта (рыночная ставка) при покупке облигации, %	6	8	10	12	13