

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Компания: ООО «Хендэ Мотор СНГ», ИНН 7703623202

База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица - тыс. руб.)

Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)	2. Исходные данные (на 31.12.2024)	
	Показатель	2024
	Внеоборотные активы	6 440 370
	Оборотные активы	54 558 335
	Денежные средства	9 071 418
	Краткосрочные фин. вложения	44 426 284
	Дебиторская задолженность	603 448
	Запасы	86 228
	Краткосрочные обязательства	2 042 833
	Долгосрочные обязательства	1 062 658
	Собственный капитал	57 893 214
	Чистая прибыль (2024)	2 670 024
	Баланс	60 998 705

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Хендэ Мотор СНГ»

ИНН/КПП: 7703623202 / 997150001

Адрес: 123112, г. Москва, 1-й Красногвардейский проезд, д. 21, стр. 1, эт. 31

Вид деятельности: Торговля автомобилями (ОКВЭД 45.1)

Аудитор: АО «Деловые решения и технологии»

Уставный капитал: 1 856 320

Собственный капитал (31.12.2024): 57 893 214

Чистая прибыль за 2024: 2 670 024 (по отчету об изменениях капитала)

Баланс (31.12.2024): 60 998 705

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	$(\text{ДС} + \text{Кратк. фин. влож.} + \text{Дебиторка}) / \text{Краткоср. об.}$		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	$(\text{ДС} + \text{Кратк. фин. влож.}) / \text{Краткоср. обязат.}$		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	$(\text{СК} - \text{Внеоб. активы}) / \text{Оборотные активы}$		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	$(\text{Долгоср.} + \text{Краткоср. обязат.}) / \text{СК}$		$\leq 1,0$

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 5% к оценочной выручке 2024 г. (рассчитайте выручку исходя из чистой прибыли и рентабельности 10%)

Структура: I – 20%, II – 25%, III – 30%, IV – 25%

Условия оплаты: 75% в квартал продажи, 25% - в следующем

Квартал	Прогноз выручки	Поступления в квартале (75%)	Поступления в след. квартале (25%)
I			
II			
III			
IV			

3.4. Бюджет затрат на 2025 год (по кварталам)

Себестоимость: 85% от выручки

Коммерческие расходы: 5% от выручки

Управленческие расходы: 2% от выручки (рост на 5%)

Постоянные затраты в себестоимости: 30%, переменные - 70%

Квартал	Себестоимость	Коммерческие	Управленческие	Всего затрат
I				
II				
III				
IV				

3.5. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (2025, по кварталам)

Прочие доходы: 1% от выручки

Прочие расходы: 2% от выручки

Налог на прибыль: 25% (с 2025 года)

[illegible]

3.6. Бюджет движения денежных средств (БДДС) на 2025 год (по кварталам)

Инвестиции в ОС: 100 000 (равномерно)

Финансирование: 40% собственные, 60% кредит (12% годовых, погашение 4 года)

Дивиденды: 30% чистой прибыли (в следующем квартале)

Оплата поставщикам: 70% в квартале, 30% - в следующем

Остаток ДС на начало года: 9 071 418

[illegible]

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.

Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	6 440 370		
Оборотные активы	54 558 335		
Денежные средства	9 071 418		
Дебиторская задолженность	603 448		
Запасы	86 228		
Краткосрочные фин. вложения	44 426 284		
Собственный капитал	57 893 214		
Долгосрочные обязательства	1 062 658		
Краткосрочные обязательства	2 042 833		
Баланс	60 998 705		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

1. Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
2. Сильные и слабые стороны
3. Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
4. Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Экзаменационное задание (СИМА) ФИО, Группа _____

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Компания: АО «Уральская Сталь», ИНН 5607019523

База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица – тыс. руб.)

Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)

Полное наименование: Акционерное общество «Уральская Сталь»

ИНН/КПП: 5607019523 / 997550001

Адрес: 462353, Оренбургская обл., г. Новотроицк, ул. Заводская, зд. 1

Вид деятельности: Производство стали (ОКВЭД 24.10)

Уставный капитал: 2 156 165

Собственный капитал (31.12.2024): 46 293 659

Чистая прибыль за 2024: 3 804 746

Баланс (31.12.2024): 156 359 869

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024
Внеоборотные активы	55 537 008
Оборотные активы	100 822 861
Денежные средства	2 955 794
Краткосрочные фин. вложения	28 139 430
Дебиторская задолженность	41 971 779
Запасы	26 890 576
Краткосрочные обязательства	64 488 928
Долгосрочные обязательства	45 577 282
Собственный капитал	46 293 659
Чистая прибыль (2024)	3 804 746
Баланс	156 359 869
Выручка (2024)	152 968 050
Себестоимость (2024)	118 686 363
Коммерческие расходы	16 366 860
Управленческие расходы	6 357 301

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		$\leq 1,0$

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 5% к 2024 г.

Структура: I – 20%, II – 25%, III – 30%, IV – 25%

Условия оплаты: 75% в квартал продажи, 25% - в следующем

Квартал	Прогноз выручки	Поступления в квартале (75%)	Поступления в след. квартале (25%)
I			
II			
III			
IV			

3.4. Бюджет затрат на 2025 год (по кварталам)

Себестоимость: 78% от выручки (по отчетности 2024)

Коммерческие расходы: 10,7% от выручки (по отчетности 2024)

Управленческие расходы: 4,2% от выручки (по отчетности 2024, рост на 5%)

Постоянные затраты в себестоимости: 30%, переменные - 70%

Квартал	Себестоимость	Коммерческие	Управленческие	Всего затрат
I				
II				
III				
IV				

3.5. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (2025, по кварталам)

Прочие доходы: 2,4% от выручки (по отчетности 2024)

Прочие расходы: 2,9% от выручки (по отчетности 2024)

Налог на прибыль: 25% (с 2025 года)

Квартал	Выручка	Себестоимость	Комм.	Упр.	Прочие дох.	Прочие расх.	Прибыль до налога	Налог (25%)	Чистая прибыль
I									
II									
III									
IV									

3.6. Бюджет движения денежных средств (БДДС) на 2025 год (по кварталам)

Инвестиции в ОС: 2 000 000 (равномерно)

Финансирование: 40% собственные, 60% кредит (12% годовых, погашение 4 года)

Дивиденды: 30% чистой прибыли (в следующем квартале)

Оплата поставщикам: 70% в квартале, 30% - в следующем

Остаток ДС на начало года: 2 955 794

Квар тал	Ост. ДС нач.	Поступлен ия	Платежи поставщи кам	Комм. и упр.	Прочие расходы	Инвест иции	Кредит ы	Процент ы	Налог	Дивиде нды	Ост. ДС кон.
I											
II											
III											
IV											

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	55 537 008		
Оборотные активы	100 822 861		
Денежные средства	2 955 794		
Дебиторская задолженность	41 971 779		
Запасы	26 890 576		
Краткосрочные фин. вложения	28 139 430		
Собственный капитал	46 293 659		
Долгосрочные обязательства	45 577 282		
Краткосрочные обязательства	64 488 928		
Баланс	156 359 869		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Экзаменационное задание (СИМА) ФИО, Группа _____

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Компания: АО «Томинский ГОК», ИНН 7403005526

База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица – тыс. руб.)

Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)

Полное наименование: Акционерное общество "Томинский горно-обогатительный комбинат"

ИНН/КПП: 7403005526 / 746001001

Адрес: 456537, Челябинская обл, м.р-н Сосновский, с.п. Томинское, тер. Томинский ГОК, стр. 1

Вид деятельности: Добыча и обогащение медных руд (ОКВЭД 07.29.1)

Уставный капитал: 102

Собственный капитал (31.12.2024): 107 333 045

Чистая прибыль за 2024: 32 946 058

Баланс (31.12.2024): 233 837 921

Аудитор: ООО "АФ "АВУАР"

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024
Внеоборотные активы	94 477 006
Оборотные активы	139 360 915
Денежные средства	6 436
Краткосрочные фин. вложения	12 490 464
Дебиторская задолженность	112 989 096
Запасы	13 601 446
Краткосрочные обязательства	50 179 365
Долгосрочные обязательства	76 325 512
Собственный капитал	107 333 045
Чистая прибыль (2024)	32 946 058
Баланс	233 837 921
Выручка (2024)	98 917 849
Себестоимость (2024)	39 585 075
Коммерческие расходы	461 193
Управленческие расходы	1 843 622

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		$\leq 1,0$

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 5% к 2024 г.

Структура: I – 20%, II – 25%, III – 30%, IV – 25%

Условия оплаты: 75% в квартал продажи, 25% - в следующем

Квартал	Ост. ДС нач.	Поступления	Платежи поставщикам	Комм. и упр.	Прочие расходы	Инвестиции	Кредиты	Проценты	Налог	Дивиденды	Ост. ДС кон.
III											
IV											

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	94 477 006		
Оборотные активы	139 360 915		
Денежные средства	6 436		
Дебиторская задолженность	112 989 096		
Запасы	13 601 446		
Краткосрочные фин. вложения	12 490 464		
Собственный капитал	107 333 045		
Долгосрочные обязательства	76 325 512		
Краткосрочные обязательства	50 179 365		
Баланс	233 837 921		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Компания: ООО "ТаграС-Холдинг", ИНН 7704630033
База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица – тыс. руб.)
Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "ТаграС-Холдинг"
ИНН/КПП: 7704630033 / 770301001
Адрес: 123104, Москва г, вн.тер. г Муниципальный округ, Пресненский, б-р Тверской, д. 17, стр. 1, помещ. 6
Вид деятельности: Финансовые услуги (ОКВЭД 64.99.3)
Аудитор: АО "ЭНЕРДЖИ КОНСАЛТИНГ"
Уставный капитал: 132 253 тыс. руб.
Собственный капитал (31.12.2024): 41 433 903 тыс. руб.
Чистая прибыль за 2024: 5 667 686 тыс. руб.
Баланс (31.12.2024): 41 607 922 тыс. руб.

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024
Внеоборотные активы	4 225 380
Оборотные активы	37 382 542
Денежные средства	7 295 292
Краткосрочные фин. вложения	28 243 000
Дебиторская задолженность	1 832 881
Запасы	3 084
Краткосрочные обязательства	160 779
Долгосрочные обязательства	13 240
Собственный капитал	41 433 903
Чистая прибыль (2024)	5 667 686
Баланс	41 607 922
Выручка (2024)	1 185 032
Себестоимость (2024)	78 524
Управленческие расходы	328 016
Проценты к получению	7 119 816

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		≥2,0
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		≥1,0
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		≥0,2
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		>0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		≥0,5
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		≥0,1
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		≤1,0

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 3% к 2024 г.
 Структура: I – 22%, II – 24%, III – 28%, IV – 26%
 Условия оплаты: 80% в квартал продажи, 20% - в следующем

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	4 225 380		
Оборотные активы	37 382 542		
Денежные средства	7 295 292		
Дебиторская задолженность	1 832 881		
Запасы	3 084		
Краткосрочные фин. вложения	28 243 000		
Собственный капитал	41 433 903		
Долгосрочные обязательства	13 240		
Краткосрочные обязательства	160 779		
Баланс	41 607 922		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Компания: ПАО «Группа компаний Сегежа» (ИНН 9703024202)
База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица – тыс. руб.)
Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Группа компаний Сегежа»
ИНН/КПП: 9703024202 / 774550001
Адрес: г. Москва, Пресненская наб., д. 10, этаж 45, кабинет 15, 123112
Вид деятельности: 70.22 - Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
Аудитор: ДРТ, АО
Уставный капитал: 1 569 000 тыс. руб.
Собственный капитал (31.12.2024): 38 363 356 тыс. руб.
Чистая прибыль за 2024: -6 639 055 тыс. руб. (убыток)
Баланс (31.12.2024): 181 145 393 тыс. руб.

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024
Внеоборотные активы	134 115 037
Оборотные активы	47 030 356
Денежные средства	2 871 085
Краткосрочные фин. вложения	30 397 991
Дебиторская задолженность	13 673 241
Запасы	0
Краткосрочные обязательства	63 633 308
Долгосрочные обязательства	79 148 729
Собственный капитал	38 363 356
Чистая прибыль (2024)	-6 639 055
Баланс	181 145 393
Выручка (2024)	4 015 576
Себестоимость (2024)	2 664 334
Управленческие расходы	385 055
Проценты к получению	12 422 433
Проценты к уплате	22 159 145

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		$\leq 1,0$

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 3% к 2024 г.
Структура: I – 22%, II – 24%, III – 28%, IV – 26%
Условия оплаты: 80% в квартал продажи, 20% - в следующем

Квартал	Ост. ДС нач.	Поступления	Платежи поставщикам	Упр. расходы	Проценты к уплате	Прочие расходы	Инвестиции	Кредиты	Проценты	Налог	Дивиденды	Ост. ДС кон.
II												
III												
IV												

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	134 115 037		
Оборотные активы	47 030 356		
Денежные средства	2 871 085		
Дебиторская задолженность	13 673 241		
Краткосрочные фин. вложения	30 397 991		
Собственный капитал	38 363 356		
Долгосрочные обязательства	79 148 729		
Краткосрочные обязательства	63 633 308		
Баланс	181 145 393		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование
Компания: АО "СЕВЕР МИНЕРАЛС", ИНН 5190165656
База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица – тыс. руб.)
Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)

Полное наименование: Акционерное общество "СЕВЕР МИНЕРАЛС"
ИНН/КПП: 5190165656 / 781001001
Адрес: 196246, Санкт-Петербург г, Пулковское ш, 40, 4, лит.Д, С4070
Вид деятельности: Торговля оптовая прочими машинами и оборудованием (ОКВЭД 46.6)
Аудитор: ООО "АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ. ГОРОДСКОЙ ЦЕНТР ЭКСПЕРТИЗ"
Уставный капитал: 10 000 тыс. руб.
Собственный капитал (31.12.2024): 4 208 656 тыс. руб.
Чистая прибыль за 2024: 2 468 068 тыс. руб.
Баланс (31.12.2024): 18 195 977 тыс. руб.

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024	2023
Внеоборотные активы	2 301 447	1 482 199
Оборотные активы	15 894 530	18 226 444
Денежные средства	159 625	3 778 597
Краткосрочные фин. вложения	89 900	115 110
Дебиторская задолженность	11 728 141	12 133 702
Запасы	3 327 373	2 133 606
Краткосрочные обязательства	12 987 564	15 308 831
Долгосрочные обязательства	999 757	859 225
Собственный капитал	4 208 656	3 540 587
Чистая прибыль (2024)	2 468 068	2 002 755
Баланс	18 195 977	19 708 643
Выручка (2024)	38 590 776	23 359 714
Себестоимость (2024)	25 194 675	15 516 682
Коммерческие расходы	4 568 310	3 212 081
Управленческие расходы	3 772 421	2 803 922

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		≥2,0
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		≥1,0
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		≥0,2
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		>0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		≥0,5
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		≥0,1
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		≤1,0

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 8% к 2024 г.
Структура: I – 20%, II – 25%, III – 30%, IV – 25%
Условия оплаты: 80% в квартал продажи, 20% - в следующем

Квартал	Прогноз выручки	Поступления в квартале (80%)	Поступления в след. квартале (20%)
I			
II			
III			
IV			

3.4. Бюджет затрат на 2025 год (по кварталам)

Себестоимость: 65,3% от выручки (по отчетности 2024)
Коммерческие расходы: 11,8% от выручки (по отчетности 2024)
Управленческие расходы: 9,8% от выручки (по отчетности 2024, рост на 4%)
Постоянные затраты в себестоимости: 30%, переменные - 70%

Квартал	Себестоимость	Коммерческие	Управленческие	Всего затрат
I				
II				
III				
IV				

3.5. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (2025, по кварталам)

Проценты к получению: 0,4% от выручки (по отчетности 2024)
Проценты к уплате: 0,7% от выручки (по отчетности 2024)
Прочие доходы: 6,3% от выручки (по отчетности 2024)
Прочие расходы: 11,5% от выручки (по отчетности 2024)
Налог на прибыль: 25% (с 2025 года)

Квартал	Выручка	Себестоимость	Комм.	Упр.	Проценты к получению	Проценты к уплате	Прочие дох.	Прочие расх.	Прибыль до налога	Налог (25%)	Чистая прибыль
I											
II											
III											
IV											

3.6. Бюджет движения денежных средств (БДДС) на 2025 год (по кварталам)

Инвестиции в ОС: 500 000 (равномерно)
Финансирование: 40% собственные, 60% кредит (12% годовых, погашение 4 года)
Дивиденды: 30% чистой прибыли (в следующем квартале)
Оплата поставщикам: 70% в квартале, 30% - в следующем
Остаток ДС на начало года: 159 625

Квар тал	Ост. ДС нач.	Поступле ния	Платежи поставщи кам	Комм. и упр.	Прочие расход ы	Инвести ции	Кредит ы	Процент ы	Налог	Дивиден ды	Ост. ДС кон.
I											
II											
III											
IV											

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	2 301 447		
Оборотные активы	15 894 530		
Денежные средства	159 625		
Дебиторская задолженность	11 728 141		
Запасы	3 327 373		
Краткосрочные фин. вложения	89 900		
Собственный капитал	4 208 656		
Долгосрочные обязательства	999 757		
Краткосрочные обязательства	12 987 564		
Баланс	18 195 977		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

1. Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
2. Сильные и слабые стороны
3. Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
4. Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Дисциплина: Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование

Компания: ПАО «Россети Волга», ИНН 6450925977

База: Бухгалтерская отчетность за 2024 год (единица – тыс. руб.)

Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании (по данным отчетности)

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Россети Волга»

ИНН/КПП: 6450925977 / 997650001

Адрес: г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44, 410031

Вид деятельности: Передача электроэнергии (ОКВЭД 35.12)

Аудитор: ООО "Цатр - Аудиторские Услуги"

Уставный капитал: 18 830 796 тыс. руб.

Собственный капитал (31.12.2024): 49 380 594 тыс. руб.

Чистая прибыль за 2024: 3 223 164 тыс. руб.

Баланс (31.12.2024): 86 384 071 тыс. руб.

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024	2023
Внеоборотные активы	71 233 288	66 821 350
Оборотные активы	15 150 783	10 437 571
Денежные средства	4 486 537	2 389 037
Финансовые вложения	18 541	34 690
Дебиторская задолженность	7 165 287	5 823 485
Запасы	2 167 861	1 594 025
Краткосрочные обязательства	17 266 257	14 084 302
Долгосрочные обязательства	19 737 220	15 817 484
Собственный капитал	49 380 594	47 357 135
Чистая прибыль (2024)	3 223 164	2 320 252
Баланс	86 384 071	77 258 921
Выручка (2024)	83 245 862	76 810 154
Себестоимость (2024)	75 050 668	71 592 112
Управленческие расходы	2 035 285	1 401 718

3. Задание

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		$\leq 1,0$

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз выручки: рост на 6% к 2024 г.

Структура: I – 22%, II – 26%, III – 28%, IV – 24%

Условия оплаты: 85% в квартал продажи, 15% - в следующем

Ква рта л	Ост. ДС нач.	Поступл ения	Платежи поставщи кам	Упр. расходы	Процент ы к уплате	Прочи е расход ы	Инвестиц ии	Кредит ы	Процен ты	Налог	Дивид енды	Ост. ДС кон.
II												
III												
IV												

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	71 233 288		
Оборотные активы	15 150 783		
Денежные средства	4 486 537		
Дебиторская задолженность	7 165 287		
Запасы	2 167 861		
Собственный капитал	49 380 594		
Долгосрочные обязательства	19 737 220		
Краткосрочные обязательства	17 266 257		
Баланс	86 384 071		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Компания: ПАО «Россети Волга» (ИНН 6450925977)

Отчетность за 2024 год

Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

1. Справка о компании

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Россети Волга»

ИНН/КПП: 6450925977 / 997650001

Адрес: г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44, 410031

Вид деятельности: Передача электроэнергии (ОКВЭД 35.12)

Аудитор: ООО "Цатр - Аудиторские Услуги"

Уставный капитал: 18 830 796 тыс. руб.

Собственный капитал (31.12.2024): 49 380 594 тыс. руб.

Чистая прибыль за 2024: 3 223 164 тыс. руб.

Баланс (31.12.2024): 86 384 071 тыс. руб.

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024
Внеоборотные активы	71 233 288
Оборотные активы	15 150 783
Денежные средства	4 486 537
Краткосрочные фин. вложения	18 541
Дебиторская задолженность	7 165 287
Запасы	2 167 861
Краткосрочные обязательства	17 266 257
Долгосрочные обязательства	19 737 220
Собственный капитал	49 380 594
Выручка (2024)	83 245 862
Себестоимость продаж	75 050 668
Управленческие расходы	2 035 285
Чистая прибыль (2024)	3 223 164

3. Задания для студентов

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		$\leq 1,0$

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Прогноз роста выручки: 6%

Прогноз выручки на 2025:

$83\,245\,862 \times 1.06 = 88\,240\,6148$ тыс. руб.

Структура по кварталам: I – 22%, II – 26%, III – 28%, IV – 24%

Условия оплаты: 85% в квартал продажи, 15% - в следующем

Квартал	Прогноз выручки	Поступления в квартале (85%)	Поступления в следующем (15%)
I			
II			
III			
IV			

3.4. Бюджет затрат на 2025 год (по кварталам)

Себестоимость: 90,2% от выручки (по отчетности 2024)

Управленческие расходы: 2,4% от выручки (рост на 4%)

Постоянные затраты в себестоимости: 40%, переменные - 60%

Квартал	Себестоимость	Управленческие	Всего затрат
I			
II			
III			
IV			

3.5. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (2025, по кварталам)

Проценты к получению: 0,65% от выручки

Проценты к уплате: 1,72% от выручки

Прочие доходы: 2,66% от выручки

Прочие расходы: 2,17% от выручки

Налог на прибыль: 25%

Квартал	Выручка	Себестоимость	Упр.	Проц. к получению	Проц. к уплате	Прочие дох.	Прочие расх.	Прибыль до налога	Налог (25%)	Чистая прибыль
I										
II										
III										
IV										

3.6. Бюджет движения денежных средств (БДДС) на 2025 год (по кварталам)

Инвестиции в ОС: 6 000 000 (равномерно)

Финансирование: 60% собственные, 40% кредит (12% годовых, погашение 4 года)

Дивиденды: 35% чистой прибыли (в следующем квартале)

Оплата поставщикам: 80% в квартале, 20% - в следующем

Остаток ДС на начало года: 4 486 537

Квартал	Ост. ДС нач.	Поступления	Платежи поставщикам	Упр. расходы	Проценты к уплате	Прочие расходы	Инвестиции	Кредиты	Проценты	Налог	Дивиденды	Ост. ДС кон.
I												
II												
III												
IV												

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

- Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
- Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	71 233 288		
Оборотные активы	15 150 783		
Денежные средства	4 486 537		
Дебиторская задолженность	7 165 287		
Запасы	2 167 861		
Собственный капитал	49 380 594		
Долгосрочные обязательства	19 737 220		
Краткосрочные обязательства	17 266 257		
Баланс	86 384 071		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Компания: ООО "Родные поля" (ИНН 6165161667)
Отчетность за 2024 год
Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)
Единица измерения: тыс. руб.
1. Справка о компании
Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Родные поля"
ИНН/КПП: 6165161667 / 997350001
Адрес: 344003, Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, пр-кт Михаила Нагибина, д. 7а, 5
Вид деятельности: 46.21 – Оптовая торговля зерном, необработанным табаком, семенами и кормами для животных
Аудитор: ООО "Аудиторская фирма "Аудит-Инфо"
Уставный капитал: 2 363 635
Собственный капитал (31.12.2024): 17 329 159
Чистая прибыль за 2024: 5 551 820
Баланс (31.12.2024): 24 638 251
2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024	2023
Внеоборотные активы	15 123 628	10 300 196
Оборотные активы	9 514 623	50 522 216
Денежные средства	108 265	439 163
Дебиторская задолженность	8 162 158	26 944 350
Запасы	1 212 740	23 091 711
Краткосрочные обязательства	3 198 929	45 063 112
Долгосрочные обязательства	4 110 163	1 544 265
Собственный капитал	17 329 159	14 215 035
Чистая прибыль (2024)	5 551 820	23 825 565
Баланс	24 638 251	60 822 412
Выручка (2024)	98 617 375	299 512 568
Себестоимость (2024)	69 538 750	198 318 393
Коммерческие расходы	22 759 625	65 964 805
Проценты к получению	18 838	147 431
Проценты к уплате	3 389 440	5 119 006
Прочие доходы	72 833 004	257 513 032
Прочие расходы	68 462 858	257 948 501

3. Задания для студентов
3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности
Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		≥2,0
Быстрой ликвидности	(ДС + Дебиторка) / Краткоср. обязат.		≥1,0
Абсолютной ликвидности	ДС / Краткоср. обязат.		≥0,2
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		>0

3.2. Анализ финансовой устойчивости
Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		≥0,5
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		≥0,1
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		≤1,0

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)
• Прогноз выручки: рост на 5% к 2024 г.

- Структура: I – 20%, II – 25%, III – 30%, IV – 25%
- Условия оплаты: 80% в квартал продажи, 20% - в следующем

Квартал	Прогноз выручки	Поступления в квартале (80%)	Поступления в след. квартале (20%)
I			
II			
III			
IV			

3.4. Бюджет затрат на 2025 год (по кварталам)

Себестоимость: 70,6% от выручки (по отчетности 2024)
Коммерческие расходы: 23,1% от выручки (по отчетности 2024)
Проценты к уплате: 3,4% от выручки (по отчетности 2024)
Прочие расходы: 9% от выручки (по отчетности 2024)

Квартал	Себестоимость	Коммерческие	Проценты к уплате	Прочие расходы	Всего затрат
I					
II					
III					
IV					

3.5. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (2025, по кварталам)

Проценты к получению: 0,02% от выручки (по отчетности 2024)
Прочие доходы: 73,9% от выручки (по отчетности 2024)
Налог на прибыль: 25% (с 2025 года)

Квартала	Выручка	Себестоимость	Комм.	Проц. к получ.	Проц. к уплате	Прочие дох.	Прочие расх.	Прибыль до налога	Налог (25%)	Чистая прибыль
I										
II										
III										
IV										

3.6. Бюджет движения денежных средств (БДДС) на 2025 год (по кварталам)

Инвестиции в ОС: 1 000 000 (равномерно)
Финансирование: 50% собственные, 50% кредит (12% годовых, погашение 4 года)
Дивиденды: 30% чистой прибыли (в следующем квартале)
Оплата поставщикам: 70% в квартале, 30% - в следующем
Остаток ДС на начало года: 108 265

Квартал	Ост. ДС нач.	Поступления	Платежи поставщикам	Комм. расходы	Прочие расходы	Инвестиции	Кредиты	Проценты	Налог	Дивиденды	Ост. ДС кон.
I											
II											
III											
IV											

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	15 123 628		
Оборотные активы	9 514 623		
Денежные средства	108 265		
Дебиторская задолженность	8 162 158		
Запасы	1 212 740		
Собственный капитал	17 329 159		
Долгосрочные обязательства	4 110 163		
Краткосрочные обязательства	3 198 929		
Баланс	24 638 251		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Компания: АО "Первая Грузовая Компания" (ИНН 7725806898)

Отчетность за 2024 год

Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)

Единица измерения: тыс. руб.

1. Справка о компании

Полное наименование: Акционерное общество "Первая Грузовая Компания"

ИНН/КПП: 7725806898 / 770101001

Адрес: 105066, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 24

Вид деятельности: 49.20 – Деятельность железнодорожного грузового транспорта

Аудитор: АО ДРТ

Уставный капитал: 31 346 365

Собственный капитал (31.12.2024): 112 410 110

Чистая прибыль за 2024: 43 965 046

Баланс (31.12.2024): 256 180 580

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024	2023
Внеоборотные активы	218 832 975	150 553 817
Оборотные активы	37 347 605	103 404 119
Денежные средства	13 815 832	13 902 047
Дебиторская задолженность	16 187 104	13 388 786
Запасы	1 140 125	1 045 335
Краткосрочные фин. вложения	1 971 150	239 000
Краткосрочные обязательства	40 658 777	30 897 771
Долгосрочные обязательства	103 111 693	34 639 301
Собственный капитал	112 410 110	188 420 864
Чистая прибыль (2024)	43 965 046	36 398 435
Баланс	256 180 580	253 957 936
Выручка (2024)	138 580 787	117 048 535
Себестоимость (2024)	85 016 192	69 732 652
Коммерческие расходы	2 940	9 174
Управленческие расходы	5 871 036	8 639 202
Проценты к получению	15 887 765	6 610 911
Проценты к уплате	8 948 453	4 659 170
Прочие доходы	5 227 002	7 208 276
Прочие расходы	1 862 877	1 500 699

3. Задания для студентов

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		$\geq 2,0$
Быстрой ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож. + Дебиторка) / Краткоср. об.		$\geq 1,0$
Абсолютной ликвидности	(ДС + Кратк. фин. влож.) / Краткоср. обязат.		$\geq 0,2$
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		> 0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		$\geq 0,5$
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		$\geq 0,1$
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		$\leq 1,0$

Квартал	Ост. ДС нач.	Поступления	Платежи поставщикам	Упр. расходы	Прочие расходы	Инвестиции	Кредиты	Проценты	Налог	Дивиденды	Ост. ДС кон.
II											
III											
IV											

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.

Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	218 832 975		
Оборотные активы	37 347 605		
Денежные средства	13 815 832		
Дебиторская задолженность	16 187 104		
Запасы	1 140 125		
Краткосрочные фин. вложения	1 971 150		
Собственный капитал	112 410 110		
Долгосрочные обязательства	103 111 693		
Краткосрочные обязательства	40 658 777		
Баланс	256 180 580		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

1. Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
2. Сильные и слабые стороны
3. Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
4. Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат

Компания: ПАО "Новороссийский комбинат хлебопродуктов" (ИНН 2315014748)
Отчетность за 2024 год
Методология: СИМА (интегрированное бюджетирование, анализ сценариев, KPI, управленческие выводы)
Единица измерения: тыс. руб.
1. Справка о компании
Полное наименование: Публичное акционерное общество "Новороссийский комбинат хлебопродуктов"
ИНН/КПП: 2315014748 / 783450001
Адрес: 353901, Краснодарский край, г. Новороссийск, ул. Элеваторная, д. 22
Вид деятельности: 52.10.3 - Деятельность по хранению и складированию зерна
Аудитор: АО "Эйч Эл Би Внешаудит"
Уставный капитал: 67 597
Собственный капитал (31.12.2024): 15 804 985
Чистая прибыль за 2024: 6 322 917
Баланс (31.12.2024): 18 425 183

2. Исходные данные (на 31.12.2024)

Показатель	2024	2023
Внеоборотные активы	11 555 201	11 513 202
Оборотные активы	6 869 982	5 403 261
Денежные средства	6 310 357	4 589 769
Дебиторская задолженность	318 030	490 515
Запасы	240 195	321 798
Краткосрочные обязательства	1 910 427	2 748 495
Долгосрочные обязательства	709 771	1 054 783
Собственный капитал	15 804 985	13 113 185
Чистая прибыль (2024)	6 322 917	4 957 671
Баланс	18 425 183	16 916 463
Выручка (2024)	11 129 547	9 885 146
Себестоимость (2024)	2 810 990	2 960 938
Коммерческие расходы	3 143	6 166
Управленческие расходы	945 415	808 567
Проценты к получению	974 161	323 241
Проценты к уплате	48 176	7 347
Прочие доходы	18 155	29 349
Прочие расходы	174 726	222 042

3. Задания для студентов

3.1. Анализ ликвидности и платежеспособности

Рассчитайте коэффициенты ликвидности на 31.12.2024:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткоср. обязат.		≥2,0
Быстрой ликвидности	(ДС + Дебиторка) / Краткоср. обязат.		≥1,0
Абсолютной ликвидности	ДС / Краткоср. обязат.		≥0,2
Чистый оборотный капитал	Оборотные активы – Краткоср. обязат.		>0

3.2. Анализ финансовой устойчивости

Рассчитайте коэффициенты:

Показатель	Формула	Значение	Норма
Коэффициент автономии	Собств. капитал / Баланс		≥0,5
Обеспеченности СОС	(СК – Внеоб. активы) / Оборотные активы		≥0,1
Финансового левериджа	(Долгоср. + Краткоср. обязат.) / СК		≤1,0

3.3. Бюджет продаж на 2025 год (по кварталам)

Условия оплаты: 80% в квартал продажи, 20% - в следующем

Квартал	Прогноз выручки	Поступления в квартале (80%)	Поступления в след. квартале (20%)
I			
II			
III			
IV			

3.4. Бюджет затрат на 2025 год (по кварталам)

Себестоимость: 25,3% от выручки (по отчетности 2024)

Управленческие расходы: 8,5% от выручки (по отчетности 2024, рост на 4%)

Проценты к уплате: 0,4% от выручки (по отчетности 2024)

Прочие расходы: 1,6% от выручки (по отчетности 2024)

Квартал	Себестоимость	Управленческие	Проценты к уплате	Прочие расходы	Всего затрат
I					
II					
III					
IV					

3.5. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (2025, по кварталам)

Проценты к получению: 8,7% от выручки (по отчетности 2024)

Прочие доходы: 0,2% от выручки (по отчетности 2024)

Налог на прибыль: 25% (с 2025 года)

[illegible]

3.6. Бюджет движения денежных средств (БДДС) на 2025 год (по кварталам)

- Инвестиции в ОС: 500 000 (равномерно)
- Финансирование: 50% собственные, 50% кредит (12% годовых, погашение 4 года)
- Дивиденды: 50% чистой прибыли (в следующем квартале)
- Оплата поставщикам: 70% в квартале, 30% - в следующем
- Остаток ДС на начало года: 6 310 357

[illegible]

Квартал	Ост. ДС нач.	Поступления	Платежи поставщикам	Упр. расходы	Прочие расходы	Инвестиции	Кредиты	Проценты	Налог	Дивиденды	Ост. ДС кон.
II											
III											
IV											

3.7. Прогнозный баланс на 31.12.2025

- Используйте баланс на 31.12.2024 как базу.
- Учитывайте изменения по БДДС, прирост чистой прибыли, инвестиции, амортизацию (5% от ОС на начало года), движение кредитов, изменение дебиторской и кредиторской задолженности (пропорционально выручке).

Статья	31.12.2024	Изменение за год	31.12.2025 (прогноз)
Внеоборотные активы	11 555 201		
Оборотные активы	6 869 982		
Денежные средства	6 310 357		
Дебиторская задолженность	318 030		
Запасы	240 195		
Собственный капитал	15 804 985		
Долгосрочные обязательства	709 771		
Краткосрочные обязательства	1 910 427		
Баланс	18 425 183		

3.8. Прогнозные финансовые коэффициенты (2025)

Показатель	2024 факт	2025 прогноз	Изменение
ROS (%)			
ROA (%)			
ROE (%)			
Текущая ликвидность			
Автономия			

3.9. Выводы и рекомендации

- Оцените финансовое состояние: ликвидность, устойчивость, рентабельность
- Сильные и слабые стороны
- Рекомендации по управлению оборотным капиталом, оптимизации структуры затрат, дивидендной политике
- Система KPI: ROS, ROA, ROE, оборачиваемость активов, доля постоянных затрат