


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**УТВЕРЖДЕНО**  
 решением Ученого совета ИЭиБ  
 от « 23 » июня 2022 г., протокол № 09 / 252  
 Председатель \_\_\_\_\_ Е.М.Белый  
 « 23 » июня 2022 г.



### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина	<b>Финансовый менеджмент</b>
Факультет	<b>Экономики</b>
Кафедра	<b>финансов и кредита</b>
Курс	<b>4</b>

Направление: 38.03.01 Экономика  
 Направленность (профиль): «Финансы и кредит»  
 Форма обучения: очная

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » сентября 2022 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 11 от 20.06.2023 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Кафедра	Должность, ученая степень, звание
Ширяева Н.В.	финансов и кредита	доцент, к.э.н., доцент

<b>СОГЛАСОВАНО</b>
Заведующий выпускающей кафедрой финансов и кредита
 _____ /Ширяева Н.В./ Подпись                          ФИО
«23» июня 2022 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цели освоения дисциплины.** Целью изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области методики управления финансами коммерческой организации; раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента; приобретение практических навыков обоснования решений в области формирования использования капитала и активов, инвестиционных решений, проведения финансового анализа и применения его результатов в выработке стратегии и тактики управления финансами.

### **Задачи освоения дисциплины.**

Задачами освоения дисциплины являются:

- изучение методики управления финансами организации;
- изучение технологии разработки и реализации инвестиционных решений;
- рассмотрение инструментов финансового анализа, планирования и прогнозирования;
- изучение управления активами и капиталом организации.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к блоку Б1 Дисциплины (модули) – части, формируемая участниками образовательных отношений программы бакалавриата.

Для успешного освоения дисциплины «Финансовый менеджмент» обучающийся должен обладать знаниями, умениями и навыками, полученными в результате изучения дисциплин: «Корпоративные финансы»/«Финансы предприятий (организаций)», «Комплексный финансово-экономический анализ», «Страхование», «Финансы некоммерческих организаций», «Современные финансовые инструменты социального предпринимательства»/ «Организация инвестиций в социальном предпринимательстве», при прохождении: учебной практики: Ознакомительной практики; производственной практики: Технологической (проектно-технологической) практики.

Одновременное освоение компетенций проходит при изучении таких дисциплин как «Налоговое планирование», «Финансовое планирование и бюджетирование», «Инвестиционная стратегия», «Инвестиции»/ «Инвестиционный анализ», «Финансовые риски»/ «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски», «Корпоративные информационные системы».

Знания, умения и навыки, полученные при изучении дисциплины «Финансовый менеджмент» необходимы для прохождения преддипломной практики, для подготовки к сдаче и сдачи государственного экзамена; для подготовки к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

## 3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование реализуемой компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций
ПК-3 Способен осуществлять финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	Знать методику проведения финансового анализа, бюджетирования и управления денежными потоками Уметь применять инструментарий в области финансового анализа, бюджетирования и управления

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		


	денежными потоками Владеть навыками проведения и разработки финансовых решений в области финансового состояния, бюджетирования управления денежными потоками экономического субъекта
<b>ПК-4</b> Способен анализировать и обосновывать целевые показатели, ресурсы для эффективного функционирования экономического субъекта	Знать методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации при анализе и разработке финансовых управленческих решений Уметь анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность экономического субъекта при разработке и принятии финансовых управленческих решений Владеть навыками оценки и обоснования показателей и ресурсов (капитала) с целью ведения эффективной финансовой деятельности экономического субъекта
<b>ПК-5</b> Способен применять методы финансово-экономического анализа информации, содержащиеся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, устанавливать причинно-следственные связи изменений, оценивать потенциальные риски и возможности экономического субъекта	Знать источники финансовой информации, требования, предъявляемые к ней Уметь применять методы финансового анализа с целью оценка финансовой деятельности экономического субъекта, оценивать его потенциальные риски и возможности Владеть навыками обобщения, выявления связей и зависимостей, интерпретации показателей финансовой деятельности экономического субъекта с целью принятия эффективных финансово-управленческих решений
<b>ПК-7</b> Способен проводить оценку эффективности вариантов бизнес-решений и осуществлять выбор оптимального решения	Знать принципы и способы достижения бизнес-целей в рамках финансовой политики и стратегии экономического субъекта Уметь разрабатывать финансовые управленческие решения с точки зрения выбранных критериев Уметь оценивать возможность реализации финансового управленческого решения с точки зрения выбранных целевых показателей Владеть навыками оценки возможности практической реализации и эффективности каждого варианта финансово-управленческого решения с целью выбора наиболее оптимального

#### 4. ОБЩАЯ ТРУДОЕМКОСТЬ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) 7 ЗЕТ

##### 4.2. Объем дисциплины по видам учебной работы (в часах)

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения <u>очная</u> )	
	Всего по плану	В т.ч. по семестрам
	7	8

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		


1	2	3	4
Контактная работа обучающихся с преподавателем в соответствии с УП	90*	36*	54*
Аудиторные занятия:	90*	36*	54*
лекции	36	18	18
семинары и практические занятия	54	18	36
лабораторные работы, практикумы			
Самостоятельная работа	126	36	90
в т.ч. курсовая работа	36	-	36
Форма текущего контроля знаний и контроля самостоятельной работы	ответы на вопросы, проверка выполнения практических задач, кейс-заданий (ситуационного практикума), заслушивание докладов, проверка тестовых заданий	ответы на вопросы, проверка выполнения практических задач, кейс-заданий (ситуационного практикума), заслушивание докладов, проверка тестовых заданий	ответы на вопросы, проверка выполнения практических задач, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
Виды промежуточной аттестации	зачет, 36* (экзамен)	зачет	36* (экзамен)
Всего часов по дисциплине	252	72	180

\*В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, указанные часы работы ППС с обучающимися проводятся в дистанционном формате с применением электронного обучения


### 4.3. Содержание дисциплины (модуля.) Распределение часов по темам и видам учебной работы

Форма обучения *очная*


Название разделов и тем	Всего	Виды учебных занятий					Форма текущего контроля знаний
		Аудиторные занятия			В т.ч. занятия в интерактивной форме	Самостоятельная работа	
		Лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторные работы, практикумы			
1	2	3	4	5	6	7	
<i>Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента</i>							
1 Сущность и функции финансового менеджмента	8	2	2			4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов
2 Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента	12	2	2			4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов, проверка выполнения практических задач
3 Финансовое планирование,	10	2	2		1	4	ответы на вопросы, проверка тестовых

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

прогнозирование и контроль							заданий, выполнения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических задач
<i>Раздел 2 Управление оборотным капиталом</i>							
4 Экономическое содержание оборотного капитала	10	2	2			4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
5 Политика управления оборотным капиталом	17	2	2		1	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических задач
6 Управление запасами	15	2	2		1	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения кейс-задания (ситуационного практикума) и практических задач
7 Управление дебиторской задолженностью	11	2	2		1	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
<i>Раздел 3 Управление денежными потоками</i>							
8 Понятие и классификация денежных потоков	9	2	2			4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
9 Анализ и управление денежными потоками	11	2	2		1	4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
<i>Раздел 4 Управление капиталом</i>							
10 Основы управление капиталом организации	9	1	2			4	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
11 Управление формированием капитала	12	2	4		2	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
12 Определение стоимости капитала	10	2	4			5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

13 Управление структурой капитала	13	2	4		1	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
14 Дивидендная политика предприятия	10	2	4			5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
<i>Раздел 5 Управление инвестиционной деятельностью и финансовыми активами</i>							
15 Основы управления инвестициями	9	1	2			5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
16 Основы оценки финансовых активов	10	2	4		1	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
17 Управление портфелем финансовых активов	10	2	4		1	5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, практических задач
<i>Раздел 6 Категории риска и леввериджа в финансовом менеджменте</i>							
18 Управление финансовым риском	9	2	4			5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, заслушивание докладов
19 Финансовый левверидж	11	1	2			5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
20 Операционный левверидж	10	1	2			5	ответы на вопросы, проверка тестовых заданий, выполнения практических задач
Курсовая работа	36					36	
Экзамен	36						
Итого	288	36	54	-	10	126	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### *Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента*

#### **Тема 1 Сущность и функции финансового менеджмента**

Подходы к определению понятия «финансовый менеджмент». Цель и задачи финансового менеджмента. Принципы финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента.

#### **Тема 2 Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента**

Базовые концепции финансового менеджмента. Значение организации финансового управления. Финансовая служба предприятия. Информационная база финансового менеджмента. Анализ финансового состояния предприятия.

#### **Тема 3 Финансовое планирование, прогнозирование и контроль**

Сущность и назначение финансового планирования. Методология финансового планирования и прогнозирования. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование в системе финансового планирования.

### *Раздел 2 Управление оборотным капиталом*

#### **Тема 4 Экономическое содержание оборотного капитала**

Характеристика оборотного капитала организации. Классификация оборотных активов. Источники финансирования оборотного капитала.

#### **Тема 5 Политика управления оборотным капиталом**

Цель и содержание политики управления оборотным капиталом. Сущность политики управления текущими активами. Текущие финансовые потребности.

#### **Тема 6 Управление запасами**

Цель и содержание политики управления запасами. Методы классификации запасов. Методы оценки запасов. Определение оптимальной партии заказа. Методы контроля над уровнем запасов. Методы определения резервных запасов.

#### **Тема 7 Управление дебиторской задолженностью**

Дебиторская задолженность и ее виды. Кредитная политика предприятия. Анализ дебиторской задолженности. Разработка стандартов кредитоспособности. Спонтанное финансирование. Рефинансирование дебиторской задолженности. Контроль и исполнение кредитной политики.

### *Раздел 3 Управление денежными потоками*

#### **Тема 8 Понятие и классификация денежных потоков**

Экономическая природа денежных потоков. Классификация денежных потоков. Взаимосвязь денежного потока, прибыли и оборотного капитала.

#### **Тема 9 Анализ и управление денежными потоками**

Принципы, задачи и этапы управления денежными потоками. Методы составления отчета о движении денежных средств. Оценка и анализ потока денежных средств. Планирование денежных потоков. Балансировка и синхронизация денежных потоков. Расчет оптимального остатка денежных средств.

### *Раздел 4 Управление капиталом*

#### **Тема 10 Основы управление капиталом организации**


Экономическое содержание и роль капитала организации. Классификация видов капитала организации. Задачи и этапы управления капиталом организации.

#### **Тема 11 Управление формированием капитала**

Цель и принципы формирования капитала. Источники и методы финансирования капитала. Собственные источники финансирования капитала. Заемные источники финансирования капитала.

#### **Тема 12 Определение стоимости капитала**

Понятие стоимости капитала. Применение показателя стоимости капитала. Оценка

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

стоимости отдельных элементов капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.

### **Тема 13 Управление структурой капитала**

Понятие структуры капитала. Факторы выбора структуры капитала. Теории структуры капитала. Выбор оптимальной структуры капитала.

### **Тема 14 Дивидендная политика предприятия**

Понятие, цель и задачи дивидендной политики. Теории дивидендной политики. Типы дивидендной политики. Формы дивидендных выплат. Формирование дивидендной политики. Особенности начисления и выплаты дивидендов.

## **Раздел 5 Управление инвестиционной деятельностью и финансовыми активами**

### **Тема 15 Основы управления инвестициями**

Сущность и классификация инвестиций. Инвестиционный проект. Денежные потоки инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиций. Формирование бюджета капитальных вложений. Оценка инвестиционных проектов в условиях риска.

### **Тема 16 Основы оценки финансовых активов**

Понятие и виды финансовых активов. Основные подходы к оценке финансовых активов. Оценка стоимости и доходности акций и облигаций.

### **Тема 17 Управление портфелем финансовых активов**

Понятие и виды портфелей финансовых активов. Цель, задачи и этапы управления портфелем финансовых активов. Риск и доходность портфеля финансовых активов.

## **Раздел 6 Категории риска и леввериджа в финансовом менеджменте**

### **Тема 18 Управление финансовым риском**

Понятие и признаки риска. Классификация рисков. Финансовые риски. Политика управления финансовыми рисками. Процесс управления финансовыми рисками. Методы управления риском.

### **Тема 19 Финансовый левверидж**

Понятие эффекта финансового леввериджа. Составляющие эффекта финансового рычага. Использование эффекта финансового рычага.

### **Тема 20 Операционный левверидж**

Сущность и назначение операционного анализа. Виды затрат и маргинальная прибыль. Анализ безубыточности. Эффект операционного рычага.

## **6. ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ**

### **Вопросы по темам раздела**


#### **Раздел 1 Теоретические и методологические основы финансового менеджмента**

**Тема 1 Сущность и функции финансового менеджмента** (форма проведения – семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое финансовый менеджмент?
2. Сформулируйте основную цель финансового менеджмента.
3. Какие задачи стоят перед управленческим персоналом организации, обеспечивающим достижение основной цели финансового менеджмента?
4. Что влияет на достижение цели и задач финансового менеджмента?
5. Опишите основные области деятельности, включаемые в финансовый менеджмент.
6. Назовите основные принципы финансового менеджмента, дайте их развернутую характеристику.
7. Сформулируйте функции финансового менеджмента, как системы управления и охарактеризуйте их.



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

8. Сформулируйте функции финансового менеджмента, как специальной области управленческой деятельности и охарактеризуйте их.

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Подготовить доклады по следующим темам:

1. Содержательная характеристика финансового менеджмента и его структура.
2. Финансовый менеджмент в системе управления предприятием.
3. Генезис финансовой науки за рубежом.
4. Развитие отечественной науки управления финансами.
5. Финансовый менеджмент в управлении источниками средств.
6. Финансовый менеджмент в управлении инвестиционной политикой и активами.
7. Финансовый менеджмент в управлении дивидендной политикой предприятия.

3. Подготовиться к тестированию.

**Тема 2 Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Охарактеризуйте категорию «концепция финансового менеджмента».
2. Какие характеристики имеет идеальный рынок капитала?
3. В чем заключается сущность концепции денежного потока?
4. В чем сущность временной стоимости денег? Назовите причины неравноценности настоящих и будущих денежных единиц.
5. Что такое дисконтирование и компаундинг?
6. Охарактеризуйте концепцию структуры капитала Модильяни и Миллера.
7. В чем состоит сущность концепции инвестиционного портфеля?
8. Дайте характеристику концепции стоимости капитала.
9. Можно ли с позиции финансового менеджмента ранжировать концепции финансового менеджмента по степени сложности?
10. Назовите особенности организации финансовых отношений на предприятиях различных организационно-правовых форм.
11. Каковы сферы деятельности финансовой службы предприятий?
12. Назовите функции финансовой службы в соответствии с уровнями финансового менеджмента.
13. Сформулируйте содержание понятия «система информационного обеспечения финансового менеджмента».
14. В чем проявляется роль информации в принятии управленческих решений?
15. На какие категории условно можно разделить пользователей информации, входящей в информационную систему финансового менеджмента?
16. Дайте характеристику основных пользователей информации, входящей в информационную систему финансового менеджмента.
17. Какие требования предъявляют к информации, входящей в информационную систему финансового менеджмента?
18. Дайте характеристику финансовой отчетности организации. Какова ее роль и значение?
19. По каким показателям анализируют финансовое состояние предприятий?

*Практические задачи:*

Задача 1. Организация вкладывает на депозит в банк денежные средства в размере 1000000 руб. сроком на два года. Определить прирост денежных средств в результате вложения на депозит при ставке доходности 8 % годовых.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Задача 2. Определить размер первоначального взноса, если организация предполагает получить от долевого участия в инвестиционном проекте через три года сумму денежных средств в размере 1000000 руб. при ставке доходности 8 % годовых.

Задача 3. Определить величину собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств, внеоборотных и текущих активов, а также баланс, используя данные таблицы.

Таблица – Исходные данные

Актив, тыс. руб.	Пассив, тыс. руб.
Основные средства 40051	Уставный капитал 20000
Результаты исследований и разработок 13890	Нераспределенная прибыль 90047
Запасы 60000	Долгосрочный кредит 10000
Дебиторская задолженность 36675	Кредиторская задолженность 17059
Денежные средства и денежные эквиваленты 4890	Доходы будущих периодов 18400

Задача 4. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) оценить имущественное положение компании.

Задача 5. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) проанализировать ликвидность и платежеспособность организации.

Задача 6. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) проанализировать абсолютные показатели финансовой устойчивости.

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Подготовить доклады по следующим темам:

1. Теория дивидендной политики.
2. Концепция альтернативной стоимости.
3. Риск и доходность.
4. Теория агентских отношений.
5. Теория ценообразования опционов.
6. Арбитражная теория ценообразования.
7. Концепция ассиметричной информации.
8. Роль финансового директора.
9. Западная концепция построения организационной структуры финансовой службы.
10. Российская концепция построения организационной структуры финансовой службы.
11. Эkleктическая концепция построения организационной структуры финансовой службы.
12. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.

3. Выполнить практические задачи:

Задача 7. Рассчитайте статьи баланса предприятия, если известны следующие данные: удельный вес запасов в активе баланса 25 %; дебиторской задолженности 10 %; денежных средств на расчетном счете и в кассе 5 %; внеоборотные активы 700 тыс. руб.; уставный капитал 500 тыс. руб.; нераспределенная прибыль 100 тыс. руб.; долгосрочные кредиты 200 тыс. руб.

Задача 8. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) проанализировать относительные показатели финансовой устойчивости.

Задача 9. Проанализировать показатели прибыли и рентабельности по данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента).

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

#### 4. Подготовиться к тестированию.

**Тема 3 Финансовое планирование, прогнозирование и контроль** (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме; семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. В чем заключается сущность финансового планирования и прогнозирования на предприятии?
2. Перечислите наиболее значимые задачи, решаемые с помощью финансового планирования и прогнозирования.
3. Сформулируйте принципы финансового планирования.
4. Дайте обобщенную характеристику процесса финансового планирования. Какие виды финансовых планов разрабатываются на современном предприятии?
5. Назовите и раскройте содержание методов финансового планирования.
6. Охарактеризуйте три уровня принятия стратегических решений современной экономической организации.
7. В чем отличие стратегического и тактического финансового планирования?
8. Охарактеризуйте типы финансовых стратегий.
9. Какие факторы внешней и внутренней среды организации влияют на выбор ее финансовой стратегии?
10. Определите понятия «бюджет», «бюджетирование» и их роль в процессе финансового планирования.
11. Охарактеризуйте основные этапы постановки системы бюджетного управления на предприятии.
12. Что представляют собой центры финансовой ответственности (ЦФО)? Какие типы ЦФО выделяют при формировании финансовой структуры организации в целях постановки системы бюджетного управления?
13. Что такое «контроллинг»? Какова его роль в обеспечении контроля исполнения бюджетов организации?

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Планирование использования заемных средств предприятия при условии производства нового продукта*

Предприятием обсуждается вопрос о выпуске нового продукта А. Для реализации этой задачи необходимо купить новое оборудование стоимостью 460 тыс. руб. Собственные источники финансирования отсутствуют. Предстоит обратиться в коммерческий банк для получения кредита и разработать бизнес-план, чтобы определить экономическую обоснованность предстоящих вложений, сроки окупаемости кредита. Банковский процент – 17% годовых. Мощность оборудования (по техническому паспорту) – 5000 ед. в год. Проведенные маркетинговой службой исследования выявили, что емкость рынка (местного и регионального) позволит реализовать за год этот объем продукции по цене 700 руб. за единицу (без НДС). Общая плановая смета затрат определена в размере 3065 тыс. руб. Рентабельность в целом по предприятию составила 9,0%.


Следует определить целесообразность использования кредита в качестве источника финансирования, а также обосновать срок заключить кредитный договор с банком, имея в виду необходимость выплаты процентов (12 месяцев или 18 месяцев).

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 1. Провести расчет стоимости реализованной продукции в бюджете продаж

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

предприятия (таблица).

Таблица – Бюджет продаж предприятия

Показатели	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Итого
Плановый объем продаж, ед.	800	700	900	800	
Цена единицы, руб.	80	80	80	80	
Выручка от продаж, тыс. руб.					

Задача 2. Определить плановый объем производства продукции, при условии, что годовой объем реализации планируется на уровне 3200 ед., планируемый запас готовой продукции на конец года составляет 140 ед., на начало года – 120 ед.

### 3. Подготовиться к тестированию

## **Раздел 2 Управление оборотным капиталом**

**Тема 4 Экономическое содержание оборотного капитала** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Дайте определение понятию «оборотный капитал».
2. В чем состоит значение оборотных средств для предприятия?
3. Сформулируйте различия между терминами «оборотные активы» и «оборотный капитал».
4. Какие признаки характерны для оборотных активов?
5. Какими причинами обусловлена важность процесса управления оборотными активами?
6. По каким признакам классифицируются оборотные активы?
7. Раскройте различия между постоянным и переменным оборотным капиталом.
8. Что входит в состав оборотных производственных фондов и фондов обращения?
9. Какие оборотные активы являются нормируемыми?
10. Для чего необходима группировка оборотных активов по степени риска?
11. Назовите источники формирования оборотного капитала и финансирования их прироста.
12. Дайте характеристику собственных источников финансирования оборотных активов.
13. Что входит в состав заемных и привлеченных источников формирования оборотных активов?
14. Охарактеризуйте последовательность действий финансового директора предприятия по формированию политики финансирования оборотных активов.


*Практические задачи:*

Задача 1. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, состав, динамику и структуру оборотного капитала.

Задача 2. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) провести оценку эффективности использования оборотных активов в целом по показателям оборачиваемости и рентабельности.

Задача 3. Среднегодовая сумма оборотных средств предприятия составляет в год 64,0 млн руб. при коэффициенте их оборачиваемости 4,23. Прибыль от продаж равна 7,0% к сумме выручки. Определить, на какую сумму может увеличиться прибыль предприятия, если довести скорость обращения средств до 4,5, т. е. увеличить коэффициент оборачиваемости на 0,27 оборота.

Задача 4. Дать оценку состава, структуры, динамики источников формирования оборотных средств предприятия на основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента).

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 5. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести расчет собственных оборотных средств.

Задание 6. Используя данные финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) провести расчет продолжительности операционного и финансового циклов.

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 5 Политика управления оборотным капиталом** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Какие задачи призвана решить политика управления оборотным капиталом?
2. Перечислите факторы, влияющие на размер оборотных средств предприятия.
3. Назовите основные модели, используемые при управлении оборотным капиталом.
4. Раскройте содержание агрессивной политики управления оборотным капиталом.
5. Что такое «текущие финансовые потребности»?
6. Какие факторы влияют на величину текущих финансовых потребностей?
7. При превращении текущих финансовых потребностей в отрицательную величину у предприятия возникают денежные излишки, и возникает проблема их эффективного использования. Как определить размер средств, которые могут быть помещены на депозит или в рыночные ценные бумаги без повышения риска разрыва ликвидности?

*Практические задачи:*

Задача 1. Определите сумму оборотного капитала, высвобождающегося в результате ускорения его оборачиваемости по данным таблицы:

Таблица – Исходные данные

Показатели	Базисный период	Отчетный период
Стоимость реализованной продукции, тыс. руб.	72000	84000
Среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс. руб.	20000	21000

Задача 2. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) определить объем и изменение текущих финансовых потребностей.

Задача 3. По данным финансовой отчетности предприятия (на выбор студента) определить значение чистого оборотного капитала и его изменение в динамике.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*


*Кейс 1. Оценка состояния и эффективности управления оборотным капиталом предприятия*

Управляющий ПАО «Газпром нефть» поднял вопрос об эффективном управлении оборотного капитала. Финансовая отчетность ПАО «XXX» приведена в Приложении 1. Для разработки мер по его повышению эффективности управления оборотным капиталом, необходимо оценить фактическое состояние данного процесса.

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Задача 4. Предприятие в отчетном квартале реализовало продукции на 100 тыс. руб. при среднем остатке оборотных средств – 25 тыс. руб. Определить ускорение оборачиваемости оборотных средств в днях и сумму их высвобождения из оборота за счет изменения коэффициента оборачиваемости в плановом квартале, если объем реализованной продукции планируется увеличить на 20%, а средний остаток оборотных средств не изменится.

Задача 5. Средние остатки оборотных средств в базисном периоде составляли 15885 тыс. руб., а объем реализованной продукции – 68956 тыс. руб. В отчетном периоде длительность оборота планируется сократить на 2 дня. Найти сумму оборотных средств, которая необходима предприятию при условии, что объем реализованной продукции останется прежним.

### 3. Подготовиться к тестированию

**Тема 6 Управление запасами** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме; семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Сформулируйте цель и охарактеризуйте содержание политики управления производственными запасами.
2. Каковы основные этапы управления материально-производственными запасами?
3. Сформулируйте основные принципы классификации запасов.
4. Опишите методы оценки материально-производственных запасов.
5. По какой формуле определяется размер оптимальной партии заказа?
6. Какие методы контроля над уровнем запасов Вам известны?
7. В чем суть метода определения точки возобновления заказа?
8. Охарактеризуйте метод «канбан».
9. Раскройте сущность методов определения резервных запасов.
10. Что понимается под уровнем обслуживания запасов?


*Практические задачи:*

Задача 1. Провести расчет периода обращения средств по стадиям кругооборота, если закупки сырья и материалов для выпуска изделия А проводится с отсрочкой платежа в пределах 10 дней от момента поставки. Они поступили на склад 21 июня, а дата оплаты счета поставщику – 01 июля, передача в цех – 08 июля, продолжительность технологического цикла – 12 дней. Реализация изделий происходит 26 июля с условием оплаты счета покупателем (дебитором) по истечении 8 дней.

Задача 2. Провести расчет фактического значения запасов от норматива и норм, используя данные таблицы.

Таблица – Состояние запасов на конец отчетного периода

Элементы активов	Сумма фактических активов на конец года, тыс. руб.	Норма в днях	Однодневная сумма оборота за IV квартал, тыс. руб.	Норматив в сумме, тыс. руб.	Отклонения фактических	
					норматив а в сумме, тыс. руб.	нормы, дни
Сырье и материалы	15 800	32,9	460			
Незавершенное производство	7300	9,2	762			
Готовая продукция	9000	12,3	773			

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Расходы будущих периодов	700	-	-			
Итого						

Задача 3. Предприятие продает 86000 штук изделий в год, заказывая продукцию раз в два месяца равными партиями. Стоимость хранения единицы товара определена в 2 ден. ед. Стоимость оформления заказа – 1344 ден. ед., время изготовления партии заказа – две недели. Необходимо рассчитать сумму возможной экономии, если предприятие начнет использовать модель экономически обоснованного размера заказа, рассчитать точку возобновления заказа, если страховой запас должен составлять 3000 штук изделий.

Задача 4. Себестоимость выполнения партии заказа составляет 20 руб., годовая потребность в сырье на предприятии – 2 000 единиц. Затраты на хранение составляют 10 % от цены закупки. Рассчитать оптимальный размер заказа и требуемое количество заказов в год.

### *Кейс-задание (ситуационный практикум)*

#### *Кейс 1. Нормы и нормативы запасов*

Провести расчет норм и норматива запасов по статье «Сырье и материалы», если по поставщику А частота поставок составляет 25 дней, доля его поставок в общем объеме равна 10%. По поставщику Б частота поставок равна 30 дней, доля поставок 15%. По поставщику В частота поставок равна 40 дней, доля поставок 35%. По поставщику Г соответственно 50 дней и 40%. Норма страхового запаса равна 40% от текущего запаса. Средняя сумма остатков материалов в пути по опыту прошлых лет составляет 1200 тыс. руб., а среднесуточный их расход – 450 тыс. руб. Технологический запас составляет 1 день. Однодневной расход материальных ценностей за IV квартал равен 517 тыс. руб.

#### *Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 5. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, состав, динамику и структуру запасов.

Задача 6. Рассчитайте оптимальную партию поставки запасов, если объем потребления материала предприятием за год составил 7566 тонн. Затраты на транспортировку составили 5000 руб. на 1 тонну, затраты на хранение – 130 руб. на 1 тонну.

Задача 7. Годовой объем потребления материала – 10000 ед.; затраты на складское обеспечение – 15 % стоимости запасов; закупочная цена единицы – 30 руб.; затраты по каждому заказу – 150 руб. Какова величина оптимального заказа?


Задача 8. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить использование запасов по показателям оборачиваемости.

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 7 Управление дебиторской задолженностью** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

#### *Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое дебиторская задолженность предприятия и в чем причины ее появления?
2. От каких факторов зависит величина дебиторской задолженности?
3. Какие две основные разновидности дебиторской задолженности Вы знаете?
4. Дайте характеристику процесса управления дебиторской задолженностью.
5. Раскройте сущность кредитной политики предприятия.
6. Какие системы расчетов с покупателями могут быть использованы предприятиями?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

7. Какие показатели необходимо рассчитать при анализе дебиторской задолженности?
8. Какие документы может использовать предприятие для контроля платежной дисциплины дебиторов?
9. Какой показатель используется при составлении реестра старения дебиторской задолженности?
10. Как определить возможную сумму финансовых ресурсов, инвестируемых в дебиторскую задолженность?
11. Как оценить целесообразность изменения кредитной политики?
12. Перечислите основные параметры, используемые для оценки кредитоспособности покупателей.
13. Что такое кредитный рейтинг и какова схема его расчета?
14. В чем основная причина предоставления покупателям отсрочки платежа?
15. Каким образом продавцы стимулируют покупателей к более ранней оплате товаров?
16. Как определить величину приемлемой скидки и целесообразность ее предоставления покупателю?
17. Охарактеризуйте основные формы рефинансирования дебиторской задолженности.
18. Чем объясняется относительно ограниченное применение факторинга в настоящее время?
19. Охарактеризуйте систему контроля исполнения кредитной политики предприятия.
20. Какие правила необходимо соблюдать для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью?

*Практические задачи:*

Задача 1. Клиент планирует приобрести товар на сумму 2000000 руб., себестоимость данного объема товара составляет 1840000 руб., срок кредита – 20 дней, ставка альтернативного дохода для предприятия составляет 12 % (например, предприятие может предоставить заем другой организации под эту ставку). Определить кредитный рейтинг клиента и сделать вывод о целесообразности продажи товара в кредит.

Задача 2. Предприятие хочет определить величину скидки, если срок кредита установить в 45 дней, срок действия скидки – 14 дней, при ставке альтернативного дохода 12 %. Определить приемлемый размер скидки при заданных условиях кредитования.

Задача 3. Определить сумму финансовых средств, которые необходимо инвестировать в дебиторскую задолженность, при следующих условиях: объем реализации на условиях кредита – 1000000 руб., удельный вес себестоимости в цене – 0,75, средний период предоставления кредита и просрочки 30 и 4 соответственно.

Задача 4. В условиях дефицита денежных средств предприятие может взять краткосрочный кредит или предоставить покупателям существенные скидки при оплате товара по факту отгрузки. Кредит может быть получен под ставку 12 % годовых. Предприятие осуществляет продажи на условиях [net 20]. Клиенты готовы немедленно оплачивать товар, если размер скидки составит не менее 2,5 %. Выгодно ли это предприятию?

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1. Изменение условий кредитной политики*

Предприятие реализует продукцию в соответствии с разработанной кредитной политикой. Выручка от реализации составила 960477 тыс. руб. переменные затраты – 92 % объема реализации; цена капитала, инвестируемого в дебиторскую задолженность – 12 %; безнадежные долги – 1 % при оплате до 5 дней; срок кредита – 20 дней. Рассматривается



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

возможность изменения кредитной политики посредством увеличения скидки до 3 % и удлинения срока кредита до 30 дней. Предполагается, что изменение кредитной политики обеспечит увеличение объема реализации до 1100000 тыс. руб., безнадежные долги останутся на том же уровне, период инкассации составит 35 дней.

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 5. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, состав, динамику и структуру дебиторской задолженности.

Задача 6. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить оборачиваемость дебиторской задолженности.

Задача 7. Планируемый объем продажи продукции в кредит в предстоящем году (360 дней) – 72000 тыс. руб. Исходя из условий и применяемых форм расчетов с дебиторами, средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 18 дней. Определить величину допустимой дебиторской задолженности.

Задача 8. Себестоимость единицы готовой продукции составляет 800 руб., цена продажи – 1200 руб. Годовой объем продаж – 80 тыс. ед. Погашение счетов дебиторами производится в среднем через 60 дней после продажи. Определить потребность в отвлечении средств в дебиторскую задолженность.

Задача 9. Плановый объем продаж в кредит составляет 3200 тыс. руб.; коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции – 0,75; средний период предоставления кредита – 40 дней; средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту – 20 дней. Рассчитать возможную величину дебиторской задолженности.

Задача 10. Предприятие продает продукцию на условиях [2/10, net 30]. Процентная ставка по кредитам – 25 % годовых. Определить целесообразность использования скидки предприятием-дебитором в течение льготного периода.

Задача 11. Факторинговая компания покупает у компании её дебиторскую задолженность на сумму 240 550 руб. в месяц со сроком погашения через 3 месяца. В счёт этой задолженности факторская компания выдаёт организации кредит в размере 70% дебиторской задолженности под 12% в год и 1,7% комиссионных от приобретаемой дебиторской задолженности. Определить расходы, связанные с договором факторинга.

3. Подготовиться к тестированию

### **Раздел 3 Управление денежными потоками**

**Тема 8 Понятие и классификация денежных потоков** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Приведите определение понятию «денежный поток».
2. Большинство исследователей называют денежные потоки «кровеносной системой» предприятия. Обоснуйте этот тезис.
3. Сформулируйте основные направления движения денежных потоков.
4. Приведите основные классификационные признаки денежных потоков.
5. Назовите классификацию денежных потоков по видам финансово-хозяйственной деятельности и раскройте их содержание.
6. Укажите факторы, определяющие эффективность управления денежными потоками.
7. Охарактеризуйте кругооборот денежных средств и текущих активов на предприятии.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

8. В чем различие между чистым денежным потоком и прибылью организации?

*Практические задачи:*

Задача 1. По данным финансовой отчетности компании (на выбор студента) оценить динамику и структуру денежных потоков по видам деятельности.

Задача 2. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), определить оборачиваемость денежного потока.

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Подготовиться к тестированию

**Тема 9 Анализ и управление денежными потоками** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. На каких принципах основано управление денежными потоками?
2. Какова основная цель и задачи управления денежными потоками?
3. Перечислите этапы управления денежными потоками.
4. Какая информация необходима для управления денежными потоками?
5. Каковы аналитические возможности отчета о движении денежных средств?
6. Что понимают под денежными эквивалентами?
7. Дайте характеристику прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств, покажите их достоинства и недостатки.
8. Назовите основную цель анализа денежных потоков.
9. Раскройте состав информационной базы для анализа денежных потоков.
10. Какие основные показатели используются в процессе анализа денежных потоков?
11. Сформулируйте содержание понятия «ликвидный денежный поток». Приведите методику расчета ликвидного денежного потока.
12. Как используются результаты анализа отчета о движении денежных средств для планирования денежных потоков?
13. Какие задачи решаются в процессе составления и исполнения платежного календаря?
14. Каковы для организации последствия дефицита денежных средств? Избытка денежных средств?
15. Какие мероприятия позволяют сбалансировать дефицитный (избыточный) денежный поток?
16. В чем суть синхронизации денежных потоков предприятия? С помощью каких мероприятий она осуществляется?
17. Какая основная проблема стоит перед финансовыми менеджерами при решении задачи оптимизации остатка денег на расчетном счете?
18. Охарактеризуйте известные модели расчета оптимального остатка денежных средств на расчетном счете предприятия.

*Практические задачи:*

Задача 1. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить эффективность использования денежных потоков по соответствующим коэффициентам.

Задача 2. Используя следующие данные, рассчитайте величину денежного потока предприятия, и определить данные баланса на конец периода. Данные на начало периода: основные средства – 3000 тыс. руб.; запасы – 250 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 1000 тыс. руб.; денежные средства – 500 тыс. руб.; долгосрочная задолженность – 2500 тыс.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

руб.; краткосрочная задолженность – 450 тыс. руб.; собственный капитал – 1800 тыс. руб. В течение года произошли следующие изменения: чистая прибыль 100 тыс. руб.; начисленный износ – 200 тыс. руб.; прирост запасов – 150 тыс. руб.; уменьшение дебиторской задолженности – 100 тыс. руб.; прирост краткосрочной задолженности – 250 тыс. руб.; уменьшение долгосрочной задолженности – 300 тыс. руб.

Задача 3. Определить оптимальный остаток денежных средств по модели Баумоля-Тобина, если планируемый объем денежного оборота составил 24000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 80 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств – 10 %.

Задача 4. Рассчитать оптимальный остаток денежных средств по модели Миллера-Орра, если среднеквадратичное (стандартное) отклонение ежемесячного объема денежного оборота составляет 200 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 10 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств – 1 % в месяц. Минимальный остаток денежных средств – 100 тыс. руб.

Задача 5. На основании данных, приведенных в таблице, разработать платежный календарь, при условии, что 10 апреля предприятию предстоит в соответствии с заключенными договорами погасить кредит банка в сумме 3500 тыс. руб. и оплатить счет поставщика на 300 тыс. руб. Ожидаемая среднедневная выручка от реализации продукции 375 тыс. руб.

Таблица – Исходные данные для разработки платежного календаря

Показатели	05.04	06.04	07.04	08.04	09.04
Остаток на расчетном счете на начало дня, тыс. руб.	1820				
Поступление выручки, тыс. руб.	375	375	375	375	375
Оплата счетов поставщиков, тыс. руб.	100	-	100	-	-
Текущие расходы, тыс. руб.	50	40	-	50	80
Остаток на расчетном счете на конец дня, тыс. руб.					

Задача 6. Рассчитать оптимальный, средний размер остатка и число операций по пополнению денежных средств на основе следующих данных. Планируемый объем расхода денежных средств 12 млн. руб., среднегодовая процентная ставка по краткосрочным финансовым вложениям 14%, расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств – 850 руб.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1 Анализ движения денежных средств*

Составить развернутый аналитический отчет о движении денежных средств прямым и косвенным методами, используя данные Приложения 1.

*Задания для самостоятельной работы:*


1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 7. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести горизонтальный и вертикальный анализ формы №4 «Отчет о движении денежных средств».

Задача 8. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), определить чистый денежный поток и ликвидность денежного потока.

Задача 9. Имеются следующие данные для оценки денежного потока предприятия в предстоящем квартале. Выручка от продаж – 30 млн. руб.; расходы составят 26 млн. руб., в

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

том числе амортизация – 3,2 млн. руб., налог на прибыль – 20%. Определите чистый денежный поток.

### 3. Подготовиться к тестированию

## **Раздел 4 Управление капиталом**

**Тема 10 Основы управление капиталом организации** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Дайте определение капитала с общеэкономической позиции и с позиции финансового менеджмента организации.
2. Какую роль играет капитал в деятельности предприятия?
3. Определите экономическую сущность капитала, выделив его основные характеристики.
4. По каким основным признакам классифицируют отдельные виды капитала, привлекаемого и используемого организацией?
5. Перечислите важнейшие задачи управления капиталом организации.
6. Назовите основные этапы управления капиталом.

*Практические задачи:*

Задача 1. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести оценку состава, структуры и динамики капитала.

Задача 2. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), провести оценку состава, структуры и динамики собственного и заемного капитала.

Задача 3. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), проанализировать уровень оборачиваемости капитала.

*Задания для самостоятельной работы:*


1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

### 2. Подготовиться к тестированию

**Тема 11 Управление формированием капитала** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что представляет собой финансовое управление формированием капитала предприятия?
2. Сформулируйте основную цель формирования капитала организации.
3. Назовите и расшифруйте принципы управления формированием капитала.
4. Охарактеризуйте виды источников финансирования капитала организации. Какие факторы влияют на их выбор?
5. Перечислите основные методы финансирования предприятий.
6. Дайте характеристику внутренним источникам финансирования собственных средств, назовите их достоинства и недостатки.
7. Каким образом предприятия могут формировать собственный капитал за счет внешних источников?
8. Охарактеризуйте основные этапы проведения открытой подписки на акции.
9. Каковы преимущества и недостатки финансирования хозяйственной деятельности за счет дополнительной эмиссии акций?
10. Назовите основные принципы предоставления заемного финансирования, раскройте их содержание.
11. Какие формы и методы краткосрочного заемного финансирования вам известны?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

12. Дайте сравнительную характеристику различным формам краткосрочного банковского кредита.

13. Какие формы и методы долгосрочного заемного финансирования Вам известны?

14. В чем заключаются преимущества и недостатки кредита по сравнению с эмиссией облигаций?

15. Каковы основные особенности управления облигационным займом, какими необходимыми параметрами он характеризуется?

16. Дайте характеристику преимуществ и недостатков облигационного займа.

17. Раскройте сущность лизинга и охарактеризуйте основные виды лизинговых операций.

18. Опишите традиционную схему лизинговой сделки.

19. Каковы основные преимущества и недостатки лизинга для лизингодателя, лизингополучателя и предприятия-изготовителя?

*Практические задачи:*

Задача 1. Покупатель представил коммерческий кредит под гарантию оплаты продукции на сумму 10000 руб. через 30 дней. Ставка по кредиту определена в размере 30% годовых. Какова будет сумма оплаты по кредиту?

Задача 2. Какую цену заплатит инвестор за бескупонную облигацию с номиналом в 100,00 руб. и погашением через 90 дней, если требуемая норма доходности 12%?


Задача 3. Предположим, что предприниматель берет кредит. Банк А предлагает годовую номинальную ставку за кредит 26% при ежемесячном начислении платы за кредит, а банк В - годовую номинальную ставку за кредит 27% при полугодовом начислении платы за кредит. Какой банк предпочтет предприниматель, если сравнение банков будет выполнено по эффективной годовой ставке?

Задача 4. Стоимость оборудования приобретаемого по лизингу 1000 тыс. руб., договор заключен на 5 лет под 12% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено погашение остаточной стоимости в размере 200 тыс. руб. по окончании срока действия лизингового соглашения. Составить график погашения задолженности.

Задача 5. Решить проблему выбора двух альтернативных источников приобретения основных средств: лизинга или банковского кредита. Исходные данные приведены в таблице.

Таблица – Исходные данные

Показатели	2011 г. (авансовый платеж)	2011- 2012 гг.	2012- 2013 гг.	2013- 2014 гг.	2014- 2015 гг.	2015- 2016 гг.	2016- 2017 гг.	2017- 2018 гг.	Ито го
Расчет дисконтированной стоимости лизинговых платежей									
Лизинговый платеж, тыс. руб.	1376	673	673	673	673	673	673	672	6086
Налоговая льгота по лизингу, тыс. руб.	-83	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-40	-363
Посленалоговая стоимость по лизингу, тыс. руб.									
Коэффициент дисконтирования	1	0,8771	0,7694	0,6749	0,5920	0,5193	0,4555	0,3996	-
Дисконтирована стоимость по лизингу, тыс. руб.									
Расчет дисконтированной стоимости кредита									
Возврат кредита, тыс. руб.	-	843	843	843	843	843	843	843	5901
Остаток кредита, тыс. руб.	-	5058	4215	3372	2529	1686	843	-	-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Проценты за кредит, тыс. руб.	-	885	759	632	506	379	253	126	3540
Общая сумма платежа за кредит, тыс. руб.	-								
Налоговая льгота по процентам за кредит, тыс. руб.	-	-106	-91	-76	-61	-45	-30	-15	-424
Посленалоговая стоимость кредита, тыс. руб.	-								
Амортизация (7 лет), тыс. руб.	-	843	843	843	843	843	843	843	5901
Налоговая льгота на амортизацию, тыс. руб.	-	-51	-51	-51	-51	-51	-51	-51	-357
Посленалоговая стоимость по кредиту, тыс. руб.	-								
Коэффициент дисконтирования	-	0,8771	0,7694	0,6749	0,5920	0,5193	0,4555	0,3996	-
Дисконтированная стоимость по кредиту, тыс. руб.	-								

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс1 Денежные потоки собственных средств*

Компания «ХХХ» за рассматриваемый период имела следующие данные по годам:

а) операционная прибыль, тыс.руб.

- 1-й год – 50000 тыс. руб.;
- 2-й год – 60000 тыс. руб.;
- 3-й год – 40000 тыс. руб.;
- 4-й год – 50000 тыс. руб.;
- 5-й год – 75000 тыс. руб.;
- 6-й год – 37500 тыс. руб.

б) изменение операционной прибыли по отношению к прошлому году составило:

- 2-й год – +20%;
- 3-й год – -33,3%;
- 4-й год – +25%;
- 5-й год – +50%;
- 6-й год – -50%.


Компания «УУУ» идентичная компании «ХХХ», но использует заемные средства (частично финансируется собственными средствами, частично заемными). По заемному капиталу предполагаются ежегодные процентные выплаты в размере 15000 тыс. руб. (данная величина постоянна). Денежные потоки ООО «УУУ» имеет следующие данные:

а) операционная прибыль, тыс.руб.

- 1-й год – 50000 тыс. руб.;
- 2-й год – 60000 тыс. руб.;
- 3-й год – 40000 тыс. руб.;
- 4-й год – 50000 тыс. руб.;
- 5-й год – 75000 тыс. руб.;
- 6-й год – 37500 тыс. руб.

б) выплаты процентов, тыс. руб.:

- 1-й год – 15000 тыс. руб.;

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

2-й год – 15000 тыс. руб.;  
3-й год – 15000 тыс. руб.;  
4-й год – 15000 тыс. руб.;  
5-й год – 15000 тыс. руб.;  
6-й год – 15000 тыс. руб.

в) денежный поток, получаемый владельцами собственного капитала:

1-й год – 35000 тыс. руб.;  
2-й год – 45000 тыс. руб.;  
3-й год – 25000 тыс. руб.;  
4-й год – 35000 тыс. руб.;  
5-й год – 60000 тыс. руб.;  
6-й год – 22500 тыс. руб.

г) изменение по отношению к предыдущему году:

2-й год – +28,6%;  
3-й год – -44,5%;  
4-й год – +40,0%;  
5-й год – +71,4%;  
6-й год – -62,5%.

Требуется обоснование больших процентных изменений денежного потока, получаемого владельцами собственного капитала компании «УУУ».

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 6. На основании финансовой отчетности предприятия (на выбор студента), оценить объем, структуру и динамику источников формирования капитала.

Задача 7. Какую цену заплатит инвестор за бескупонную облигацию с номиналом в 1000 руб. и погашением через 90 дней, если требуемая норма доходности 12%?


Задача 8. Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно, что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 12 Определение стоимости капитала** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что понимается под стоимостью капитала?
2. Для каких целей необходимо знать стоимость капитала?
3. Какие модели оценки стоимости источников собственного капитала Вы знаете?
4. Как можно рассчитать стоимость капитала, привлеченного за счет выпуска привилегированных акций?
5. Как можно рассчитать стоимость капитала, привлеченного за счет выпуска обыкновенных акций?
6. Из каких элементов состоит модель ценообразования капитальных активов?
7. Объясните, имеет ли инвестируемая предприятием нераспределенная прибыль рыночную стоимость?
8. Как рассчитывается стоимость капитала, привлеченного за счет заемных источников?

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

9. Почему стоимость заемного капитала ниже, чем собственного?

10. Почему реальная стоимость заемного капитала меньше номинальной стоимости?

11. Что такое средневзвешенная стоимость капитала и как она определяется? С какой целью рассчитывается WACC?

12. Что понимается под предельной (маржинальной) стоимостью капитала? Как определить точку разрыва WACC?

*Практические задачи:*

Задача 1. Предприятие выпускает привилегированные акции номиналом 500 руб., по которым обещан дивиденд в размере 58 руб. в год. Стоимость выпуска одной акции составляет 30 руб. Акции размещены по номиналу. Определить цену этого источника капитала.

Задача 2. Предприятие выпускает обыкновенные акции номиналом 900 руб., по которым обещан дивиденд в размере 90 руб. в год. Темп роста дивиденда – 10 %. Стоимость выпуска одной акции составляет 70 руб. Определить цену этого источника капитала.

Задача 3. Безрисковая ставка равна 6 %. Средняя рыночная доходность на фондовом рынке составляет 17 %. Коэффициент  $\beta$  для акций предприятия равен 1,3. Определить стоимость капитала, полученного от эмиссии обыкновенных акций.

Задача 4. Предположим, что сумма нераспределенной прибыли предприятия составляет 100000 тыс. руб. Используя данные задачи 2, рассчитать стоимость нераспределенной прибыли.

Задача 5. Организация выпустила облигации номиналом в 1000 руб. со сроком погашения 10 лет и ставкой купона 10 % годовых, выплачиваемых один раз в год. Облигации размещены по курсу 90 % от номинала, затраты на выпуск каждой составили 50 руб. Ставка налога на прибыль – 20 %. Определить стоимость облигационного займа.

Задача 6. Определим среднюю взвешенную стоимость капитала по данным таблицы.

Таблица – Исходные данные

Источник капитала	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес	Цена источника, %	Стоимость капитала, %
Привилегированные акции	50000	0,1075	12,34	
Обыкновенные акции	225000	0,4839	20,84	
Реинвестированная прибыль	100000	0,2151	20,00	
Корпоративные облигации	90000	0,1935	10,19	
Всего			-	

Задача 7. Согласно условиям нераспределенная прибыль компании остается неизменной и составляет 100000 тыс. руб. Доля собственного капитала в финансировании равна 69,9 % (доля обыкновенных акций + доля прибыли). Каков будет размер точки разрыва?

Задача 8. Предположим, предприятию требуется дополнительно привлечь еще 150000 тыс. руб. Для сохранения целевой структуры капитала каждый рубль из вновь привлекаемого капитала должен состоять из 10,75% привилегированных акций; 48,39% обыкновенных акций; 21,51% нераспределенной прибыли и 19,35% облигаций. Требуемая сумма собственного капитала может быть получена за счет нераспределенной прибыли и выпуска новых акций. В последнем случае произойдет изменение стоимости собственного капитала, поскольку потребуются дополнительные расходы на новую эмиссию. Определить что, целесообразнее для предприятия: увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли или за счет выпуска новых акций?



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 9. Организация планирует выпустить привилегированные акции с доходностью 10 %. Номинал акции составляет 1000 руб. Затраты на выпуск и размещение акций составят 30 руб. Акции размещены по номиналу. Рассчитайте стоимость источника «привилегированные акции».

Задача 10. Дивиденды по обыкновенным акциям организации в прошлом году составили 150 руб. В настоящий момент рыночная стоимость обыкновенной акции составляет 3000 руб. Акционеры рассчитывают, что в будущем году дивиденды будут стабильно возрастать на 10 %. Затраты на эмиссию составляют 2 %. Какова цена источника «обыкновенные акции» для организации?

Задача 11. Ставка доходности по государственным ценным бумагам на финансовом рынке составляет 6 %;  $\beta$ -коэффициент обыкновенных акций организации – 1,2. Требуемая инвесторами доходность – 12,5 %. Определить стоимость капитала, полученного от эмиссии обыкновенных акций.

Задача 12. Рассчитать цену заемного капитала, если процентная ставка за пользование ссудами банка составляет 16 %, ставка налога на прибыль 20 %.

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 13 Управление структурой капитала** (форма проведения – практические занятия, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что понимается под структурой капитала и что она показывает?
2. Какие оценки капитала используются при определении его структуры?
3. Что такое целевая структура капитала?
4. Изложите преимущества и недостатки собственного и заемного финансирования капитала.
5. Охарактеризуйте факторы, влияющие на выбор структуры капитала?
6. Охарактеризуйте основные теории структуры капитала, сформулируйте их выводы.
7. Если предприятие последовательно увеличивает заемные средства, почему следует ожидать вначале роста, а затем снижения стоимости акций?
8. Что представляет собой оптимальная структура капитала?
9. Опишите последовательность процесса оптимизации структуры капитала.
10. Какие критерии могут быть использованы при определении оптимальной структуры капитала?
11. Чем различаются подходы при использовании различных критериев?

*Практические задачи:*

Задача 1. Определите оптимальную структуру капитала, на основе следующих данных.

Таблица – Исходные данные

Показатели	Варианты финансирования							
	20	30	40	50	60	70	80	100
Доля собственного капитала, %	20	30	40	50	60	70	80	100
Доля заемного капитала, %	80	70	60	50	40	30	20	-
Стоимость собственного капитала, %	1,75	2,16	3,00	4,00	5,10	6,30	7,60	10,00
Стоимость заемного капитала, %	10,83	9,31	7,34	5,59	4,41	3,19	2,13	-

Задача 2. Для осуществления хозяйственной деятельности предприятию необходимо

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

сформировать активы в сумме 50 млн. руб. Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) составляет 13%. Минимальный уровень дивиденда 10%. Определить, при какой структуре капитала будет достигнута минимальная средневзвешенная его стоимость.

Задача 3. Предприятие располагает собственным капиталом в размере 60,0 млн. руб. и решает существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент рентабельности активов составляет 12,0%; минимальная ставка процента за кредит (без риска) – 9,0 %. Определить, при какой структуре капитала достигается наивысший уровень рентабельности собственных средств.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1 Структура источников средств*

В компании, не имеющей заемных источников средств, стоимость капитала составляет 12%. Если компания выпустит 10% облигации, стоимость капитала изменится. На основе концепции Модильяни-Миллера требуется определить стоимость собственного капитала компании при следующей структуре источников средств:

Таблица – Исходные данные

Показатели	Варианты финансирования		
	20	40	80
Доля собственного капитала, %	20	40	80
Доля заемного капитала, %	80	60	20

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 4. Найти оптимальную структуру капитала исходя из условий, приведенных в таблице. Рассчитать стоимость организации, генерирующей ежегодный чистый доход 100 млн. руб.

Показатель	Варианты структуры капитала и его стоимости						
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Доля собственного капитала, %	100	90	80	70	60	50	40
Доля заемного капитала, %	0	10	20	30	40	50	60
Стоимость собственного капитала, $k_E$	13,0	13,3	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Стоимость заемного капитала, $k_D$	7,0	7,0	7,1	7,5	8,0	12,0	17,0
WACC, %							
Стоимость компании $V$ , млн. руб.							

Задача 5. Предприятие может инвестировать на расширение производства 5 млн. руб. собственных средств и 2 млн. руб., взятых в кредит. Ставка процента займа составляет 22%. Экономическая рентабельность предприятия - 30%. Определить эффект финансового рычага.

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 14 Дивидендная политика предприятия** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Дайте определение дивидендной политики организации, сформулируйте ее цель и задачи, раскройте ее содержание.

2. Раскройте сущность и дайте характеристику основным теориям дивидендной политики.

3. Какое влияние они оказывают на рыночную стоимость организации?

4. Перечислите типы дивидендной политики, дайте характеристику их преимуществ

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

и недостатков.

5. В каких формах могут осуществляться выплаты дивидендов?

6. В какой последовательности разрабатывается и реализуется дивидендная политика организации?

7. Раскройте суть ограничений, определяющих дивидендную политику организации.

8. Что такое дивиденд? Каковы особенности начисления и выплаты дивидендов?

*Практические задачи:*

Задача 1. Ожидается, что в отчетном году дивиденды, выплачиваемые компанией «XXX» по обыкновенным акциям, вырастут на 2%. В прошлом году на каждую акцию дивиденд выплачивался в сумме 80 руб. Рассчитайте стоимость собственного капитала компании, если текущая рыночная цена акции составляет 2200 руб.

Задача 2. Какую сумму выплатит компания собственникам по методике остаточного дивиденда, если структура капитала организации имеет следующий вид: собственный капитал – 63%; заемный капитал – 37%; ожидаемая чистая прибыль 1800 тыс. руб., планируемая величина инвестиций составит 900 тыс. руб.

Задача 3. Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14%. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20 000 тыс. руб. Требуется определить дивиденд по обыкновенным акциям.

Задача 4. Компания «XXX» получила прибыль в размере 1 млн. руб. Компания может продолжать работу в том же режиме, получая в дальнейшем такой же доход, либо реинвестировать часть прибыли на следующих условиях:

Доля реинвестируемой прибыли, %	Достижимый темп прироста прибыли, %	Требуемая акционерами норма прибыли, %
0	0	10
10	6	14
20	9	14
30	11	18

Какая альтернатива более предпочтительна?

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.


2. Выполнить практические задачи:

Задача 5. Нераспределенная прибыль прошлых лет на конец базисного периода составила 5 650 тыс. руб., а на конец отчетного периода – 6 200 тыс. руб. Чистая прибыль отчетного периода составила 1 350 тыс. руб. 6% ее было перечислено в резервный капитал. Какая сумма (тыс. руб.) была выплачена в виде дивидендов?

Задача 6. За год собственный капитал компании вырос с 40 до 60 млн. руб. При этом чистая прибыль компании составила 10 млн. руб. Акционеры требуют роста компании в следующем году не менее чем на 18%. Какой максимальный размер фонда дивидендных выплат при этом условии?

Задача 7. Акционерный капитал компании – 800 тыс. обыкновенных акций, цена каждой составляет 25 руб. Чистая прибыль компании составила за отчетный период – 4720 тыс.руб. К выплате в виде дивидендов объявлено 190 тыс.руб. Определите чистую прибыль на акцию, дивиденд на акцию, ценность акции, дивидендную доходность акции, дивидендное покрытие.

3. Подготовиться к тестированию

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## Раздел 5 Управление инвестиционной деятельностью и финансовыми активами

**Тема 15 Основы управления инвестициями** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Что такое инвестиции? Какие виды инвестиций Вы знаете?
2. Каковы принципы портфельного инвестирования?
3. Что такое реальные инвестиции и капиталовложения?
4. Что понимается под инвестиционным проектом? По каким признакам классифицируются инвестиционные проекты?
5. Охарактеризуйте денежные потоки инвестиционного проекта.
6. Охарактеризуйте основные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Какой ключевой принцип лежит в их основе?
7. Назовите альтернативные подходы к экономической оценке инвестиций. Чем обусловлена необходимость их применения?
8. Назовите ключевые критерии принятия инвестиционных решений.
9. Перечислите и дайте характеристику принципам формирования бюджета капитальных вложений.
10. Назовите этапы составления бюджета капиталовложений и охарактеризуйте их.
11. Охарактеризуйте этапы финансирования инвестиционного проекта.
12. Какие основные виды рисков сопутствуют реализации инвестиционных проектов?
13. Назовите методы оценки рисков, применяемые в процессе анализа инвестиционных проектов.

*Практические задачи:*

Задача 1. Определить срок окупаемости инвестиций для проектов А и В при следующих исходных данных:


Таблица – Исходные данные

Период времени	Проект А		Проект Б	
	инвестиционные вложения, тыс. руб.	чистый денежный поток по проекту, тыс. руб.	инвестиционные вложения, тыс. руб.	чистый денежный поток по проекту, тыс. руб.
0	1000		1000	
1		450		150
2		300		200
3		250		350
4		150		350

Задача 2. Инвестиции в проект составляют 20000 тыс. руб. Срок реализации проекта 5 лет. Отдача по годам составит соответственно 5000 тыс. руб., 6000 тыс. руб., 7000 тыс. руб., 8000 тыс. руб., 9000 тыс. руб. Норма дисконта 10%. Целесообразен ли проект к реализации?

Задача 3. Определить коэффициент эквивалентной вероятности получения денежного потока в размере 10000 тыс. руб., получаемых в конце года при ожидаемой инвесторами ставке доходности проекта 12% и сроке реализации в три года. Бездисконтная ставка, определяемая доходностью государственных ценных бумаг, составляет 10%.

Задача 4. Предприятие рассматривает проект, требующий первоначальных вложений в объеме 10 млн. руб. Предполагается, что срок функционирования проекта

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

составит 5 лет. Требуемая инвесторами ставка доходности равна 10%, ставка налога на прибыль – 20%. Предприятие использует линейный способ амортизации основных средств. Прогноз основных параметров проекта представлен в таблице. Требуется определить экономическую эффективность проекта с использованием методов EVA и NPV.

Таблица – Прогнозные параметры по проекту

Показатели	Период				
	1	2	3	4	5
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	2500	3500	4500	5500	6500
Инвестируемый капитал, тыс. руб.	10000	8500	7500	5000	2500
Амортизация основных средств, тыс. руб.	1500	1500	1500	1500	1500

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 5. Инвестиционный проект характеризуется следующими денежными потоками: 500 тыс. руб., 400 тыс. руб., 300 тыс. руб., 200 тыс. руб. Инвестиционные вложения равны 1000 тыс. руб. Определите период окупаемости, дисконтированный период окупаемости и чистый приведенный доход, если требуемая инвесторами доходность составляет 12%.

Задача 6. Проект, требующий инвестиций в размере 10 млн. руб., будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2,6 млн. руб. ежегодно. Однако инвестор не вполне уверен в том, что сможет получать обозначенный доход в течение последних двух лет. Поэтому он вводит для этих лет понижающий коэффициент, равный 0,8. Ставка дисконтирования составляет 10%. Стоит ли принимать данный проект?

3. Подготовиться к тестированию


**Тема 16 Основы оценки финансовых активов** (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Охарактеризуйте основные особенности финансового инвестирования.
2. Выполнение каких условий необходимо для признания активов в качестве финансовых вложений?
3. Что входит в состав финансовых вложений?
4. Дайте определение понятию «финансовый актив», охарактеризуйте его сущность.
5. Приведите классификацию финансовых активов.
6. Какие существуют виды оценок ценных бумаг?
7. Как определяется внутренняя стоимость финансового актива?
8. В чем суть фундаментального и технического анализа?
9. Сформулируйте определение облигации. Дайте общую характеристику подобных инструментов.
10. Приведите формулу оценки стоимости купонной облигации и раскройте содержание ее параметров.
11. Какие виды доходности облигаций Вам известны?
12. Сформулируйте определение акции. Раскройте экономическую сущность этих ценных бумаг.
13. Как рассчитывается стоимость и доходность привилегированной акции?
14. В чем суть модели дисконтирования дивидендов? Какие разновидности этих моделей вам известны?

*Практические задачи:*

Задача 1. Купонная трехлетняя облигация номиналом 3000 руб. продается по курсу

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

0,925. Предусмотрена выплата купона один раз в год в размере 750 руб. Доходность облигации в момент погашения будет выше или ниже купонной и текущей?

Задача 2. Какую цену заплатит инвестор за бескупонную облигацию номиналом в 2000 руб. и погашением через три года, если требуемая норма доходности 5%.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1 Оценка акций*

Акционерное общество выплачивало дивиденды в размере 300 руб. на одну акцию. Через год ожидается дивиденд 320 руб. на акцию. Еще через год ожидается, что дивиденд на акцию достигнет 350 руб. Начиная с этого момента, прогнозируется, что величина дивидендов будет постоянно расти на 5% в год. Рыночная стоимость акции – 4500 руб. Требуемая ставка доходности – 10%. Определить стоимость акции. Насколько данная стоимость соответствует рыночной цене?

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 3. Облигация имеет номинал 2000 руб. и срок погашения три года. Процентная ставка, обещанная к выплате в момент погашения – 15% годовых, начисляемых один раз в год. Определить текущую стоимость облигации, если требуемая норма доходности равна 20%.

Задача 4. Акционерное общество обещает выплачивать дивиденды в размере 300 руб. на акцию в течение неопределенного периода времени при требуемой инвесторами ставке 12%. Текущий курс акции 2000 руб. Определить стоимость и доходность акции.

Задача 5. Акционерное общество выплатило дивиденды в размере 300 руб. на одну акцию. Прогнозируемые темпы роста дивидендов – 4% в год. Требуемая инвесторами ставка доходности – 8%. Текущий курс акции 2000 руб. Определить стоимость и доходность акции.

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 17 Управление портфелем финансовых активов** (форма проведения – практическое занятие, в т.ч. в интерактивной форме, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Дайте определение понятию «портфель финансовых активов». Какова цель его формирования?

2. Перечислите типы портфелей ценных бумаг.

3. Сформулируйте цель и задачи управления портфелем финансовых активов.

4. Охарактеризуйте этапы управления инвестиционным портфелем.

5. Сформулируйте основные стратегии портфельного управления.

6. Объясните понятие риска финансовых инвестиций.

7. Охарактеризуйте показатели количественной оценки риска финансового инвестирования.


8. Раскройте понятие диверсификации. Какие риски можно устранить, сформировав хорошо диверсифицированный портфель?

9. В чем заключается сущность портфельной теории Г. Марковица?

10. Каким условиям должен удовлетворять эффективный портфель? Что такое эффективная граница?

11. Сформулируйте сущность модели оценки доходности финансовых активов с учетом систематического риска (CAPM).

12. Дайте формулировку и постройте график SML. В чем различие между SML и

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

CML?

13. Почему коэффициент «бета» является мерой систематического риска? Каково его значение?

14. Приведите общую характеристику и формулировку модели АРТ.

15. В чем различие между САРМ и АРТ? Охарактеризуйте их основные достоинства и недостатки.

*Практические задачи:*

Задача 1. Распределение вероятностей и ожидаемые доходности акций двух предприятий «А» и «В», полученные по результатам оценки экспертов, представлены в таблице:

Таблица – Исходные данные

Варианты прогноза	Вероятность	Доходность, %	
		«А»	«В»
Пессимистический	0,3	-70	10
Реалистический	0,4	15	15
Оптимистический	0,3	100	20

Задача 2. Рассчитать размер дисперсии для акций предприятий «А» и «В», используя условие задачи 1.

*Кейс-задание (ситуационный практикум)*

*Кейс 1 Оценка финансовых активов*

Коэффициент  $\beta$  для компании равен 1,45. Безрисковая ставка равна 10%. Доходность рыночного портфеля – 16%. В настоящее время компания выплачивает дивиденд в размере 2 руб. на одну акцию, и инвесторы ожидают увеличение дивидендов на 10% в год на протяжении многих лет в будущем.

При данных условиях:

- чему равна ожидаемая доходность акции согласно модели САМР?
- чему равна в настоящее время цена акции, если предположить, что значение необходимого уровня доходности по ней соответствует рассчитанному в пункте а)?
- что произошло бы с необходимым доходом по акции и рыночной ценной, если бы коэффициент  $\beta$  для данной компании составлял 0,8? (Предполагается, что все остальные факторы постоянны).

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:


Задача 3. Рассчитать стандартные отклонения доходности акций предприятий «А» и «В», используя условие задачи 1.

Задача 4. Рассчитать коэффициенты вариации для акций предприятий «А» и «В», используя условие задачи 1.

Задача 5. Оценить целесообразность инвестирования в акции предприятия «А» с  $\beta = 1,6$  или предприятия «В» с  $\beta = 0,9$ , если безрисковая доходность составляет 8%, а доходность рыночного портфеля – 12%. Требуемая инвестором норма доходности составляет 15%.

Задача 6. Портфель включает следующие активы: 20% акций предприятия «А», имеющие  $\beta = 1$ ; 25% акций предприятия «В», имеющие  $\beta = 1,2$ ; 30% акций предприятия «С», имеющие  $\beta = 1,7$ ; 25% акций предприятия «D» с коэффициентом  $\beta = 0,8$ . Рассчитать значение  $\beta$ -коэффициента портфеля.

3. Подготовиться к тестированию

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## **Раздел 6 Категории риска и леввериджа в финансовом менеджменте**

**Тема 18 Управление финансовым риском** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Охарактеризуйте основные факторы, влияющие на уровень финансовых рисков и выбор политики управления ими.
2. Какие виды стратегий управления рисками Вы знаете?
3. Раскройте содержание основных этапов управления рисками.
4. Назовите методы управления финансовыми рисками, дайте их краткую характеристику.
5. В чем суть основных способов переноса рисков?

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Подготовить доклады по следующей тематике

1. Инфляционные риски.
  2. Валютные риски.
  3. Риски ликвидности и платежеспособности.
  4. Инвестиционный риск.
  5. Стратегии управления рисками.
  6. Методы управления рисками.
3. Подготовиться к тестированию

**Тема 19 Финансовый левверидж** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. В каких случаях у предприятия появляется финансовый рычаг?
2. В чем суть эффекта финансового рычага в соответствии с первой концепцией?
3. Охарактеризуйте составляющие эффекта финансового рычага.
4. Какова роль дифференциала финансового рычага?
5. Как трактуется эффект финансового рычага в соответствии со второй концепцией?
6. Каковы преимущества использования финансового рычага?

*Практические задачи:*

Задача 1. Два предприятия, «А» и «В», обратились в банк за кредитом на приобретение и обновление основных производственных фондов. Исходные данные по предприятиям представлены в таблице:

Таблица – Исходные данные

Показатели	Предприятие «А»	Предприятие «В»
Активы, тыс. руб.	20000	12000
Собственный капитал, тыс. руб.	10000	7000
Заемный капитал, тыс. руб.	10000	5000
Прибыль до уплаты процентов и налогов, тыс. руб.	3000	4000
Расходы по уплате процентов за пользование заемным капиталом, тыс. руб.	1500	950

Используя расчет эффекта финансового рычага, оценить какое предприятие более устойчиво к использованию заемных средств.



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 2. В результате инвестирования 1500 тыс. руб. предполагается получить прибыль 300 тыс. руб. Ставка по банковским кредитам – 16 %. Определить ожидаемую рентабельность собственных средств для следующих вариантов источников инвестиций: а) при использовании только собственных средств; б) при использовании заемных средств в сумме 500 тыс. руб.; в) при использовании заемных средств в сумме 1000 тыс. руб.

Задача 3. Сумма капитала предприятия составляет 3000 тыс. руб. В том числе: заемный капитал – 1400 тыс. руб.; собственный капитал – 1600 тыс. руб. Средний уровень процентной ставки за кредит – 20%. Определить величину эффекта финансового рычага, если прибыль до вычета процентов и налога изменится со 250 тыс. руб. до 350 тыс. руб.

Задача 4. Рассчитать эффект финансового рычага, рентабельность собственных средств и экономическую рентабельность, если: актив составляет 3400 тыс. руб.; собственные средства – 1000 тыс. руб.; заемные средства – 2400 тыс. руб., средняя расчетная ставка по кредитам – 18%, прибыль до уплаты процентов и налога – 600 тыс. руб. Планируется увеличить коэффициент финансового рычага до двух, при этом процентная ставка будет увеличена до 20%. Выгоден ли предприятию такой рост коэффициента финансового рычага?

3. Подготовиться к тестированию

**Тема 20 Операционный леверидж** (форма проведения – практическое занятие, семинарское занятие).

*Контрольные вопросы для собеседования:*

1. Раскройте сущность и назначение операционного анализа.
2. Как классифицируются затраты в зависимости от изменения объема производства?
3. Как определяется маргинальная прибыль? В чем ее ценность для управленческого анализа?
4. Раскройте взаимосвязь показателей «затраты-объем продаж-прибыль».
5. Дайте определение порога рентабельности, приведите формулы для его расчета.
6. Что такое «запас финансовой прочности»? Как интерпретируется этот показатель?
7. Раскройте понятие «операционный рычаг».
8. От чего зависит сила воздействия операционного рычага? Почему его уровень может служить характеристикой делового риска?
9. Какая взаимосвязь существует между уровнем операционного рычага и запасом финансовой прочности.
10. Как изменяется операционный рычаг и запас финансовой прочности по мере роста выручки от реализации и удаления ее от порога рентабельности?
11. Как механизм операционного рычага используется в управлении затратами предприятия?
12. Каковы резервы снижения переменных и постоянных затрат?

*Практические задачи:*

Задача 1. Организация предполагает увеличить за квартал выручку от реализации, не выходя за пределы релевантного диапазона на 10% (с 400 тыс. руб. до 410 тыс. руб.), переменные издержки составляют для исходного варианта 277 тыс. руб.; постоянные издержки – 30 тыс. руб. Рассчитать сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации традиционным способом и с помощью операционного рычага. Сравнить результаты; сделать выводы о степени капиталоемкости данной организации.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

*Задания для самостоятельной работы:*

1. Изучив лекционный материал, основную и дополнительную литературу, подготовить ответы на контрольные вопросы для собеседования.

2. Выполнить практические задачи:

Задача 2. По данным задачи 1, рассчитать основные показатели операционного анализа: порог рентабельности; запас финансовой прочности; силу воздействия операционного рычага.

Задача 3. Предприятие планирует выпуск изделий А. Данные по изделию: объем выпуска 150 шт.; цена изделия 20000 руб./шт.; переменные затраты 15000 руб./шт.; постоянные затраты 800 тыс. руб. Определить критический объем продаж и порог рентабельности.

3. Подготовиться к тестированию

### **7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ, ПРАКТИКУМЫ**

Данный вид работы не предусмотрен учебным планом.

### **8. ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ, КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ**

Учебным планом направления 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит» предусмотрена курсовая работа.

Целью курсовой работы является проведение самостоятельного исследования, направленное на творческое освоение и выработку соответствующих профессиональных компетенций в рамках изучения дисциплины «Финансовый менеджмент».

Общий объем курсовой работы должен составлять примерно 30-35 страниц. Правильно оформленная работа должна включать в себя:

1. Титульный лист
2. Содержание
3. Введение.
4. Основная часть.
5. Заключение.
6. Список использованных источников.
7. Приложение (я).

Титульный лист оформляется в соответствии с требованиями локальных нормативных актов университета.

В Содержании перечисляются названия всех структурных элементов работы с указанием соответствующих страниц.

Введение является важной составной частью курсовой работы. В нем отражается обоснование выбранной темы (что это за проблема и зачем ее следует исследовать), а также раскрывается актуальность темы исследования; степень научной разработанности; объект и предмет исследования; цель и задачи исследования; методологическая основа исследования; научная и практическая значимость исследования; источники информации; структура исследования.

Основная часть курсовой работы содержит главы (разделы), отражающие теоретико-методологическую проблему исследования; практические аспекты рассматриваемой проблемы (на примере конкретного объекта – предприятия, организации); практические рекомендации, направления и меры по улучшению рассматриваемой и изучаемой проблемы исследования.

Заключение представляет собой результат научного творчества студента, краткий итог курсовой работы.

Список использованных источников содержит в себе актуальные нормативно-правовые акты и литературные источники по теме исследования.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложения содержат материалы прикладного или иллюстративного характера, которые были использованы автором в процессе разработки темы курсовой работы.


Для выполнения курсовой работы студентом может быть избрана любая из приведенных тем.

1. Управление финансовыми ресурсами организации
2. Управление финансами организации в условиях финансовых затруднений
3. Управление денежными потоками организации
4. Планирование и бюджетирование в системе управления финансами организации
5. Управление доходами организации
6. Управление расходами организации
7. Управление прибылью и рентабельностью организации
8. Управление инвестиционной деятельностью организации
9. Управление финансовой деятельностью организации
10. Управление оборотным капиталом организации
11. Управление запасами организации
12. Управление дебиторской задолженностью организации
13. Управление денежными средствами организации
14. Управление финансовыми вложениями организации
15. Формирование кредитной политики организации
16. Управление основными средствами организации
17. Формирование амортизационной политики организации
18. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования
19. Управление собственным капиталом организации
20. Управление заёмным капиталом организации
21. Управление капиталом организации
22. Управление структурой капитала организации
23. Управление финансами строительной организации
24. Управление финансами торговой организации
25. Управление финансами транспортной организации
26. Управление дивидендной политикой организации
27. Совершенствование финансовых механизмов в системе управления организации
28. Управление финансовыми рисками компании
29. Финансовый кризис как объект управления
30. Финансирование оборотных средств организации
31. Совершенствование финансового контроля в организации
32. Формирование политики безубыточности
33. Инициативная тема

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ И ЭКЗАМЕНУ**

### *Перечень вопросов к зачету*


1. Подходы к определению понятия «финансовый менеджмент».
2. Цель и задачи финансового менеджмента.
3. Принципы финансового менеджмента.
4. Функции финансового менеджмента.
5. Базовые концепции финансового менеджмента.
6. Значение организации финансового управления.
7. Финансовая служба предприятия.
8. Информационная база финансового менеджмента.
9. Анализ финансового состояния предприятия.
10. Сущность и назначение финансового планирования.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

11. Методология финансового планирования и прогнозирования.
12. Стратегическое финансовое планирование и прогнозирование.
13. Бюджетирование в системе финансового планирования.
14. Характеристика оборотного капитала организации.
15. Классификация оборотных активов.
16. Источники финансирования оборотного капитала.
17. Цель и содержание политики управления оборотным капиталом.
18. Сущность политики управления текущими активами.
19. Текущие финансовые потребности.
20. Цель и содержание политики управления запасами.
21. Методы классификации запасов.
22. Методы оценки запасов.
23. Определение оптимальной партии заказа.
24. Методы контроля над уровнем запасов.
25. Методы определения резервных запасов.
26. Дебиторская задолженность и ее виды.
27. Кредитная политика предприятия.
28. Анализ дебиторской задолженности.
29. Разработка стандартов кредитоспособности.
30. Спонтанное финансирование.
31. Рефинансирование дебиторской задолженности.
32. Контроль и исполнение кредитной политики.
33. Экономическая природа денежных потоков.
34. Классификация денежных потоков.
35. Взаимосвязь денежного потока, прибыли и оборотного капитала.
36. Принципы, задачи и этапы управления денежными потоками.
37. Методы составления отчета о движении денежных средств.
38. Оценка и анализ потока денежных средств.
39. Планирование денежных потоков.
40. Балансировка и синхронизация денежных потоков.
41. Расчет оптимального остатка денежных средств.

*Перечень вопросов к экзамену*

1. Экономическое содержание и роль капитала организации.
2. Классификация видов капитала организации.
3. Задачи и этапы управления капиталом организации.
4. Цель и принципы формирования капитала.
5. Источники и методы финансирования капитала.
6. Собственные источники финансирования капитала.
7. Заемные источники финансирования капитала.
8. Понятие стоимости капитала.
9. Применение показателя стоимости капитала.
10. Оценка стоимости отдельных элементов капитала.
11. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
12. Понятие структуры капитала.
13. Факторы выбора структуры капитала.
14. Теории структуры капитала.
15. Выбор оптимальной структуры капитала.
16. Понятие, цель и задачи дивидендной политики.
17. Теории дивидендной политики.
18. Типы дивидендной политики.


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

19. Формы дивидендных выплат.
20. Формирование дивидендной политики.
21. Особенности начисления и выплаты дивидендов.
22. Сущность и классификация инвестиций.
23. Инвестиционный проект.
24. Денежные потоки инвестиционного проекта.
25. Методы оценки эффективности инвестиций.
26. Формирование бюджета капитальных вложений.
27. Оценка инвестиционных проектов в условиях риска.
28. Понятие и виды финансовых активов.
29. Основные подходы к оценке финансовых активов.
30. Оценка стоимости и доходности акций и облигаций.
31. Понятие и виды портфелей финансовых активов.
32. Цель, задачи и этапы управления портфелем финансовых активов.
33. Риск и доходность портфеля финансовых активов.
34. Понятие и признаки риска.
35. Классификация рисков.
36. Финансовые риски.
37. Политика управления финансовыми рисками.
38. Процесс управления финансовыми рисками.
39. Методы управления риском.
40. Понятие эффекта финансового левириджа.
41. Составляющие эффекта финансового рычага.
42. Использование эффекта финансового рычага.
43. Сущность и назначение операционного анализа.
44. Виды затрат и маргинальная прибыль.
45. Анализ безубыточности.
46. Эффект операционного рычага.


## 10. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ

Форма обучения очная

Название разделов и тем	Вид самостоятельной работы	Объем в часах	Форма контроля
Сущность и функции финансового менеджмента	Проработка учебного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию, подготовка к сдаче зачета	4	Ответы на вопросы, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий, комплект вопросов и заданий к зачету
Фундаментальные и организационные аспекты финансового менеджмента	Проработка учебного материала, подготовка докладов, решение практических задач, подготовка к тестированию, подготовка к сдаче зачета	4	Ответы на вопросы, заслушивание докладов, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий, комплект вопросов и заданий к зачету
Финансовое планирование, прогнозирование и контроль	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию, подготовка к сдаче зачета	4	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий, комплект вопросов и заданий к зачету
Экономическое содержание оборотного капитала	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию,	4	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий,

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

	подготовка к сдаче зачета		комплект вопросов и заданий к зачету
Политика управления оборотным капиталом	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию, подготовка к сдаче зачета	4	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий, комплект вопросов и заданий к зачету
Управление запасами	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию, подготовка к сдаче зачета	4	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий, комплект вопросов и заданий к зачету
Управление дебиторской задолженностью	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	4	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Понятие и классификация денежных потоков	Проработка учебного материала, подготовка к тестированию	4	Ответы на вопросы, проверка тестовых заданий
Анализ и управление денежными потоками	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	4	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Основы управление капиталом организации	Проработка учебного материала, подготовка к тестированию	4	Ответы на вопросы, проверка тестовых заданий
Управление формированием капитала	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Определение стоимости капитала	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Управление структурой капитала	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Дивидендная политика предприятия	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Основы управления инвестициями	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Основы оценки финансовых активов	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Управление портфелем финансовых активов	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Управление финансовым риском	Проработка учебного материала, подготовка докладов, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, заслушивание докладов, проверка тестовых заданий
Финансовый леверидж	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Операционный леверидж	Проработка учебного материала, решение практических задач, подготовка к тестированию	5	Ответы на вопросы, проверка решения практических задач, проверка тестовых заданий
Самостоятельная работа в процессе выполнения курсовой работы	Выполнение курсовой работы, подготовка к защите курсовой работы	36	Тематика курсовых работ, перечень вопросов к защите курсовых работ
Итого		126	

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### а) Список рекомендуемой литературы

#### Основная литература:

1. Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. Г. Моисеева; Е. Г. Моисеева. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Саратов : Вузовское образование, 2017. - 559 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

2. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент : Учебник и практикум для вузов / Погодина Татьяна Витальевна; Погодина Т. В. - Москва : Юрайт, 2022. - 351 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489484>

#### Дополнительная литература:

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина; Е. А. Кандрашина. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. - 200 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>

2. Кушу, С. О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «экономика», «менеджмент» / С. О. Кушу; С. О. Кушу. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. - 65 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/79918.htm>

3. Лимитовский М.А. Корпоративный финансовый менеджмент : Учебно-практическое пособие / Лимитовский Михаил Александрович, Паламарчук Виктор Петрович, Лобанова Елена Николаевна; Лимитовский М. А., Паламарчук В. П., Лобанова Е. Н. ; отв. ред. Лобанова Е. Н. - Москва : Юрайт, 2021. - 990 с. - (Авторский учебник). - URL: <https://urait.ru/bcode/488229>

4. Незамайкин В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / Незамайкин Валерий Николаевич, Юрзинова Ирина Леонидовна; В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. - Москва : Юрайт, 2022. - 467 с. - (Бакалавр. Академический курс). - URL: <https://urait.ru/bcode/508163>

5. Румянцева Е.Е. Финансовый менеджмент : Учебник и практикум для вузов / Румянцева Елена Евгеньевна; Румянцева Е. Е. - Москва : Юрайт, 2022. - 360 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489651>

6. Менеджмент в России и за рубежом [Электронный ресурс] : все о теории и практике управления бизнесом, финансами, кадрами.... - Москва, 2017-2020. - Выходит 6 раз в год. - Вкл. в перечень науч. изд., рек. ВАК. -URL:<https://dlib.eastview.com/browse/publication/18786>

7. Российский журнал менеджмента [Электронный ресурс] . - Санкт-Петербург, 2018-2021. - 4 раза в год. - URL: <https://dlib.eastview.com/browse/publication/79574>

#### Учебно-методическая литература:

1. Ширяева Н. В. Финансовый менеджмент : практикум и рекомендации для самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Н. В. Ширяева. - Ульяновск : УлГУ, 2022. - 122 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/13282>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

Согласовано:


ГЛАВ. Библиотекарь / Голоцова М.И. / МР-Т03.06.2022

Должность, сотрудника научной библиотеки

ФИО

подпись


дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**б) Программное обеспечение**

1. Windows 10
2. СПС Консультант Плюс.
3. Windows 10 Pro.
4. Комплект ПО "Универсал" ("Финансовый анализ + Оценка бизнеса",  
Инвестиционный анализ", "Бюджет" и "Оценка недвижимости").
5. Microsoft Office Std 2016



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

### 1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2022]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство ЮРАЙТ. - Москва, [2022]. - URL: <https://urait.ru>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Политехресурс. - Москва, [2022]. - URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС Лань. - Санкт-Петербург, [2022]. - URL: <https://e.lanbook.com>. - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Знаниум. - Москва, [2022]. - URL: <http://znanium.com>. - Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. **КонсультантПлюс** [Электронный ресурс]: справочная правовая система. /ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2022].

### 3. Базы данных периодических изданий:

3.1. База данных периодических изданий EastView : электронные журналы / ООО ИВИС. - Москва, [2022]. - URL: <https://dlib.eastview.com/browse/udb/12>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

3.2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО Научная Электронная Библиотека. - Москва, [2022]. - URL: <http://elibrary.ru>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный

3.3. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД Гребенников. - Москва, [2022]. - URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

4. **Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека»** : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. - Москва, [2022]. - URL: <https://нэб.рф>. - Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. - Текст : электронный.

5. **SMART Imagebase** : научно-информационная база данных EBSCO // EBSCOhost : [портал]. - URL: [https://ebSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s689574](https://ebSCO.smartimagebase.com/?TOKEN=EBSCO-1a2ff8c55aa76d8229047223a7d6dc9c&custid=s689574). - Режим доступа : для авториз. пользователей. - Изображение : электронные.

### 6. Федеральные информационно-образовательные порталы:

6.1. Единое окно доступа к образовательным ресурсам : федеральный портал . - URL: <http://window.edu.ru/> . - Текст : электронный.

6.2. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». - URL: <http://www.edu.ru>. - Текст : электронный.

### 7. Образовательные ресурсы УлГУ:

7.1. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Мега-ПРО / ООО «Дата Экспресс». - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. - Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. - Текст : электронный.

СОГЛАСОВАНО:

зам. на. зам. пр. Ключков В. В. 03.06.2022.  
 Должность сотрудника УИТиТ ФИО подпись дата

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 12. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий практического/семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации представляют собой учебные аудитории, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения. Аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

## 13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

– для лиц с нарушениями зрения: в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); в печатной форме на языке Брайля; индивидуальные консультации с привлечением тифлосурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями слуха: в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации;

– для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

В случае необходимости использования в учебном процессе частично/исключительно дистанционных образовательных технологий, организация работы ППС с обучающимися с ОВЗ и инвалидами предусматривается в электронной информационно-образовательной среде с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.


Разработчик

  
(подпись)

доцент  
(должность)

Ширяева Н.В.  
(ФИО)

04.06.2022

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## Приложение 1

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 20 20 г.


Организация <u>ПАО "Ижсталь"</u>	Дата (число, месяц, год) <u>31.12.2020</u>	Форма по ОКУД <u>0710001</u>	Коды
Идентификационный номер налогоплательщика _____	по ОКПО <u>17407697</u>	ИНН <u>1826000655</u>	
Вид деятельности <u>производство стали</u>	по ОКВЭД 2 <u>24.10.6</u>	по ОКОПФ/ОКФС <u>12247 / 16</u>	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Публичное акционерное общество / частная собственность</u>	по ОКЕИ <u>384</u>		
Единица измерения: тыс. руб.			
Местонахождение (адрес) <u>426005, УР, г. Ижевск, ул. Новоажимова, 6</u>			

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ


Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора Акционерное общество "Энерджи Консалтинг"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН <u>7717149511</u>
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП <u>1047717034640</u>

Пояснения	Актив		Код	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
	Наименование показателя					
1	2		3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
1.1.	<b>Нематериальные активы</b>		<b>1110</b>	<b>3 598</b>	<b>7 114</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	права на результаты интеллектуальной деятельности		1111	3 598	7 114	-
	компьютерные программы		1112	-	-	-
	прочие нематериальные активы		1113	-	-	-
	деловая репутация предприятия		1114	-	-	-
	незавершенные вложения в нематериальные активы		1115	-	-	-
1.4.	<b>Результаты исследований и разработок</b>		<b>1120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	используемые результаты НИОКР		1121	-	-	-
1.5.	незавершенные НИОКР		1122	-	-	-
	<b>Нематериальные поисковые активы</b>		<b>1130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Материальные поисковые активы,</b>		<b>1140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	затраты на создание (приобретение) материальных поисковых активов			-	-	-
2.1.	<b>Основные средства</b>		<b>1150</b>	<b>5 810 573</b>	<b>6 145 826</b>	<b>6 441 677</b>
	в том числе:					
	земельные участки и объекты природопользования		1151	2 333 359	2 323 300	2 262 109
	здания и сооружения		1152	1 624 575	1 645 738	1 669 291
	машины и оборудование		1153	1 700 218	2 055 017	2 386 315
	транспортные средства		1154	13 928	8 530	9 919
2.2.	незавершенные капитальные вложения, в том числе		1155	101 832	70 673	68 362
	объекты незавершенного строительства			86 189	70 226	59 867
	оборудование к установке			14 281	-	4 994
	приобретение объектов основных средств			-	-	-
	авансовые платежи, связанные с приобретением и строительством основных средств			1 362	447	3 501
2.1.	долгосрочные затраты на ремонт и масштабный технический осмотр основных средств			-	-	-
3.1.	<b>Доходные вложения в материальные ценности</b>		<b>1160</b>	<b>1 108</b>	<b>2 507</b>	<b>1 254</b>
	<b>Финансовые вложения</b>		<b>1170</b>	<b>1 700</b>	<b>5 491</b>	<b>8 645</b>
	в том числе:					
	вклады в уставные капиталы других организаций		1171	-	-	-
	вклады в уставные капиталы дочерних организаций		1172	1 700	5 491	8 645
	вклады в уставные капиталы зависимых организаций		1173	-	-	-
	долгосрочные предоставленные займы		1174	-	-	-
	прочие долгосрочные финансовые вложения		1175	-	-	-
	<b>Отложенные налоговые активы</b>		<b>1180</b>	<b>107 769</b>	<b>132 072</b>	<b>83 036</b>
	<b>Прочие внеоборотные активы,</b>		<b>1190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130 285</b>
	в том числе					
	имущество, переданное в оперативное управление		1191	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>		<b>1100</b>	<b>5 924 748</b>	<b>6 293 010</b>	<b>6 664 897</b>

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		


Пояснения	Актив		Код	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
	Наименование показателя					
1	2		3	5	6	7
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
4.1.	Запасы том числе:	в	1210	3 279 615	2 332 884	2 724 286
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности		1211	1 632 574	890 290	1 122 283
	животные на выращивании и откорме		1212	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве		1213	1 032 951	928 081	945 509
	готовая продукция и товары для перепродажи		1214	559 957	477 640	592 378
	товары отгруженные		1215	42	81	2 362
	малоценные средства труда		1216	54 091	36 792	49 851
	расходы будущих периодов, которые будут списаны более, чем через 12 месяцев		1217	-	-	10 328
	расходы будущих периодов, которые будут списаны в течение 12 месяцев		1218	-	-	1 575
	прочие запасы и затраты		1219	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		1220	-	-	39 586
5.1.	Дебиторская задолженность в том числе:		1230	1 271 911	1 516 596	2 129 802
5.1.	долгосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев в том числе:		1231	286	474	664
	задолженность покупателей и заказчиков			-	-	-
	беспроцентные займы			-	-	-
	прочая дебиторская задолженность			286	474	664
5.1.	краткосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев в том числе:		1232	1 271 625	1 516 122	2 129 138
	задолженность покупателей и заказчиков			1 208 068	1 341 444	1 999 544
	векселя к получению			-	-	-
	задолженность дочерних обществ			19 342	91 692	67 663
	задолженность зависимых обществ			-	-	-
	задолженность участников по вкладам в уставный капитал			-	-	-
	авансы выданные			30 339	17 434	45 376
	расчеты с бюджетом			-	-	-
	беспроцентные займы			-	-	-
	прочая дебиторская задолженность			13 876	65 552	16 555
3.1.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) том числе:	в	1240	-	-	-
	краткосрочные предоставленные займы		1241	-	-	-
	прочие финансовые вложения		1242	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты в том числе:		1250	50 335	78 497	52 313
	расчетные счета		1251	46 481	72 279	52 313
	валютные счета		1252	3 854	6 218	-
	аккредитивы и иные средства, ограниченные в пользовании		1253	-	-	-
	касса		1254	-	-	-
	прочие денежные средства		1255	-	-	-
	Прочие оборотные активы		1260	-	-	-
	не предъявленная к оплате начисленная выручка по договорам строительного подряда			-	-	-
	долгосрочные активы к продаже			-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>		1200	4 601 861	3 927 977	4 945 987
	<b>БАЛАНС</b>		1600	10 526 609	10 220 987	11 610 884

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Пояснение	Пассив	Код	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.
	Наименование показателя				
1	2	3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
	<b>Уставный капитал</b>	<b>1310</b>	<b>1 067 639</b>	<b>1 067 639</b>	<b>1 067 639</b>
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	2 493 695	2 484 558	2 423 540
	<b>Добавочный капитал (без переоценки)</b>	<b>1350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Резервный капитал</b>	<b>1360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:				
	резервы, образованные в соответствии с законодательством	1361	-	-	-
	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	1362	-	-	-
	<b>Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)</b>	<b>1370</b>	<b>(7 773 133)</b>	<b>(6 347 064)</b>	<b>(6 934 166)</b>
	в том числе:				
	убыток прошлых лет	1371	(6 346 142)	(6 347 064)	(6 934 166)
	прибыль прошлых лет	1372	-	-	-
	прибыль (убыток) отчетного периода	1373	(1 426 991)	-	-
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>(4 211 799)</b>	<b>(2 794 867)</b>	<b>(3 442 987)</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	<b>Заемные средства</b>	<b>1410</b>	<b>1 999 900</b>	<b>2 875 228</b>	<b>2 310 270</b>
	в том числе:				
	долгосрочные кредиты	1411	-	-	-
	долгосрочные займы	1412	1 999 900	2 875 228	2 310 270
	Отложенные налоговые обязательства	1420	501 465	537 811	595 862
6.	Оценочные обязательства	1430	187 043	171 583	141 773
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>2 688 408</b>	<b>3 584 622</b>	<b>3 047 905</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	<b>Заемные средства</b>	<b>1510</b>	<b>3 104 279</b>	<b>2 794 229</b>	<b>6 054 532</b>
	в том числе:				
	краткосрочные кредиты	1511	3 104 279	2 338 916	5 994 027
	краткосрочные займы	1512	-	455 313	60 505
5.3.	<b>Кредиторская задолженность</b>	<b>1520</b>	<b>8 789 435</b>	<b>6 483 777</b>	<b>5 789 093</b>
	в том числе:				
	задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	7 464 198	4 777 470	3 436 691
	векселя к уплате	1522	-	-	-
	задолженность перед дочерними обществами	1523	18 728	166 577	143 379
	задолженность перед зависимыми обществами	1524	-	-	-
	задолженность перед персоналом организации	1525	70 797	56 930	51 758
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1526	244 424	95 604	28 474
	задолженность по налогам и сборам	1527	83 095	400 353	400 384
	авансы полученные	1528	772 005	889 041	1 629 736
	прочая кредиторская задолженность	1529	136 188	97 802	98 671
	<b>Доходы будущих периодов</b>	<b>1530</b>	<b>24 563</b>	<b>27 667</b>	<b>30 821</b>
	в том числе:				
	средства целевого финансирования	1531	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	120 893	114 910	131 520
	Прочие обязательства	1550	10 830	10 649	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>12 050 000</b>	<b>9 431 232</b>	<b>12 005 966</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>10 526 609</b>	<b>10 220 987</b>	<b>11 610 884</b>


 Руководитель С.М. Козьнов (расшифровка подписи)      Главный бухгалтер Т.А. Фирус (расшифровка подписи)


12 февраля 2021 г.

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**Отчет о финансовых результатах**  
за январь-декабрь 20 20 г.

Организация	ПАО "Ижсталь"	Форма по ОКУД	0710002
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31.12.2020
Вид деятельности	производство стали	по ОКПО	17407697
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество, частная собственность	ИНН	1828000655
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД 2	24.10.6
		по ОКФС/ОКФС	12247 / 16
		по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2020г.	За январь-декабрь 2019г.
1	2	3	4	5
	<b>Выручка</b>	<b>2110</b>	<b>16 761 390</b>	<b>20 203 011</b>
	в том числе:			
	выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) на экспорт	2111	2 239 615	2 298 343
	продукции собственного производства		2 239 615	2 298 343
	покупных товаров		-	-
	выполнения работ		-	-
	оказания услуг		-	-
	прочая реализация		-	-
	выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) на внутренний рынок	2112	14 521 775	17 904 668
	продукции собственного производства		14 336 026	17 664 059
	покупных товаров		-	-
	выполнения работ		20 252	24 277
	оказания услуг		98 411	153 586
	прочая реализация		67 086	62 746
	<b>Себестоимость продаж</b>	<b>2120</b>	<b>(15 396 606)</b>	<b>(17 715 486)</b>
	в том числе:			
	себестоимость проданных на экспорт товаров, продукции, работ, услуг	2121	(2 079 656)	(2 110 101)
	продукции собственного производства		(2 079 656)	(2 110 101)
	покупных товаров		-	-
	выполнения работ		-	-
	оказания услуг		-	-
	прочая себестоимость		-	-
	себестоимость проданных на внутренний рынок товаров, продукции, работ, услуг	2122	(13 316 950)	(15 605 385)
	продукции собственного производства		(13 169 994)	(15 456 620)
	покупных товаров		-	-
	выполнения работ		(22 645)	(31 118)
	оказания услуг		(62 188)	(53 775)
	прочая себестоимость		(62 120)	(63 872)
	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>1 364 784</b>	<b>2 487 525</b>
	<b>Коммерческие расходы</b>	<b>2210</b>	<b>(929 567)</b>	<b>(823 627)</b>
	<b>Управленческие расходы</b>	<b>2220</b>	<b>(654 091)</b>	<b>(659 466)</b>
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>(218 874)</b>	<b>1 004 432</b>
	<b>Доходы от участия в других организациях</b>	<b>2310</b>	<b>294</b>	<b>2 149</b>
	<b>Проценты к получению</b>	<b>2320</b>	<b>1 245</b>	<b>1 668</b>
	<b>Проценты к уплате</b>	<b>2330</b>	<b>(188 531)</b>	<b>(372 113)</b>
10.1.	<b>Прочие доходы</b>	<b>2340</b>	<b>42 177</b>	<b>384 513</b>
10.2.	<b>Прочие расходы</b>	<b>2350</b>	<b>(1 074 701)</b>	<b>(445 849)</b>
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>(1 438 390)</b>	<b>574 800</b>
	<b>Налог на прибыль</b>	<b>2410</b>	<b>12 044</b>	<b>14 198</b>
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	-	(92 889)
	отложенный налог на прибыль	2412	12 044	107 087
10.3.	<b>Прочее</b>	<b>2460</b>	<b>(645)</b>	<b>(2 070)</b>
	в том числе:			
	сумма доплаты (переплаты) налога на прибыль в связи с обнаружением ошибок (искажений) в предыдущие отчетные (налоговые) периоды, не влияющая на текущий налог на прибыль	2461	-	-
	единый налог на вмененный доход	2462	-	-
	сумма налога, удержанная и уплаченная налоговым агентом, с полученных дивидендов	2463	-	-
	прочие аналогичные платежи из прибыли	2464	(645)	(2 070)
	перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	-	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>(1 426 991)</b>	<b>586 928</b>

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Пояснен ия	Наименование показателя	Код	За январь- декабрь 2020г.	За январь- декабрь 2019г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	10 059	61 191
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(1 416 932)	648 119
	Условный расход по налогу на прибыль			116 659
	Условный доход по налогу на прибыль		(287 642)	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	(1,782)	0,733
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-


Руководитель  С.М. Козёнов  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

  
(подпись)

Т.А. Фирус  
(подпись)



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		


**Отчет об изменениях капитала  
за 2020 г.**

Организация	ПАО "Ижсталь"	Дата (год, месяц, число)	31.12.2020	Коды	0710004
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	17407697		31.12.2020
Вид деятельности	Производство стали	ИНН	1826000655		17407697
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / частная собственность	по ОКВЭД 2	24.10.6		1826000655
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКОПФ/ОКФС	12247/16		24.10.6
		по ОКЕИ	384		12247/16


**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря 2018 г.	3100	1 067 639	( - )	2 423 540	-	(6 934 166)	(3 442 987)
<b>За 2019 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	61 191	-	586 928	648 119
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	586 928	586 928
переоценка имущества	3212	X	X	61 191	X	-	61 191
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	X	X
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Уменьшение капитала - всего:</b>	<b>3220</b>	( - )	-	-	( - )	-	-
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имуществ	3222	X	X	-	X	( - )	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	( - )	X	( - )	( - )
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	( - )	-	-	X	-	( - )
уменьшение количества акций	3225	( - )	-	-	X	-	( - )
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	( - )
дивиденды	3227	X	X	X	X	( - )	( - )
<b>Изменение добавочного капитала</b>	<b>3230</b>	X	X	(173)	-	173	X
<b>Изменение резервного капитала</b>	<b>3240</b>	X	X	X	-	-	X
<b>Величина капитала на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>3200</b>	<b>1 067 639</b>	<b>( - )</b>	<b>2 484 558</b>	<b>( - )</b>	<b>(6 347 064)</b>	<b>(2 794 867)</b>
<b>За 2020 г.</b>							
<b>Увеличение капитала - всего:</b>	<b>3310</b>	-	-	<b>10 059</b>		-	<b>10 059</b>
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	10 059	X	-	10 059
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	X	-
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
<b>Уменьшение капитала - всего:</b>	<b>3320</b>	<b>( - )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( - )</b>	<b>(1 426 991)</b>	<b>(1 426 991)</b>
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(1 426 991)	(1 426 991)
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	( - )	X	( - )	( - )
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	( - )	-	-	X	-	( - )
уменьшение количества акций	3325	( - )	-	-	X	-	( - )
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	( - )
дивиденды	3327	X	X	X	X	( - )	( - )
<b>Изменение добавочного капитала</b>	<b>3330</b>	X	X	(922)	-	922	X
<b>Изменение резервного капитала</b>	<b>3340</b>	X	X	X	-	-	X
<b>Величина капитала на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3300</b>	<b>1 067 639</b>	<b>( - )</b>	<b>2 493 695</b>	<b>( - )</b>	<b>(7 773 133)</b>	<b>(4 211 799)</b>

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

	Код	На 31 декабря	Изменения капитала за 20 19 г.		На 31 декабря
		20 18 г.	за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	20 19 г.
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	(4 187 236)	(2 767 200)	(3 412 166)




Руководитель

С. М. Козёнов  
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

*Т.А. Фирус*  
(подпись)


Т.А. Фирус  
(расшифровка подписи)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**Отчет о движении денежных средств  
за 12 месяцев 2020 г.**


Организация	ПАО "Ижсталь"	Форма по ОКУД	0710004
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	31.12.2020
Вид деятельности	производство стали	по ОКПО	17407697
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество/частная собственность	ИНН	1826000655
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД 2	24.10.6.
		по ОКОПФ/ОКФС	12247/16
		по ОКЕИ	384

Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2020 г.	За 12 месяцев 2019 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	<b>4110</b>	<b>16 701 463</b>	<b>19 939 711</b>
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	16 427 150	19 475 659
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	56 734	80 948
от продажи финансовых вложений, приобретаемых с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев)	4113	-	-
процентов по финансовым вложениям, приобретаемых с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев)		-	-
прочие поступления	4119	217 579	383 104
Справочно: в том числе			
поступления от дочерних и зависимых обществ		172 613	246 161
поступления от основной (материнской) компании		-	-
<b>Платежи - всего</b>	<b>4120</b>	<b>(15 268 266)</b>	<b>(17 324 925)</b>
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(13 030 032)	(14 949 146)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 946 597)	(1 600 455)
процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов	4123	(60 874)	(206 332)
в виде дополнительных расходов по долговым обязательствам, за исключением расходов, включаемых в стоимость инвестиционных активов		-	-
налога на прибыль (за исключением случаев, когда налог на прибыль непосредственно связан с денежными потоками от инвестиционных или финансовых операций)	4124	(26 481)	(67 145)
прочих налогов (налог на имущество, земельный налог и др.)	4125	(52 261)	(63 037)
в связи с приобретением финансовых вложений с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев)		-	-
в связи с выполнением работ по поиску, оценке месторождений полезных ископаемых и разведке полезных ископаемых		-	-
прочие платежи	4129	(152 021)	(438 810)
Справочно: в том числе			
платежи дочерним и зависимым обществам		(235 604)	(724 336)
платежи основной (материнской) компании		(388 734)	(244 487)
<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	<b>4100</b>	<b>1 433 197</b>	<b>2 614 786</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		(62 991)	(478 175)
по основной (материнской) компании		(388 734)	(244 487)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Форма 0710004 с. 2

Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2020 г.	За 12 месяцев 2019 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	<b>4210</b>	<b>9 743</b>	<b>2 341</b>
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений), в том числе:	4211	9 450	192
- от продажи основных средств		9 450	192
- от продажи прочего имущества		-	-
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), в том числе:	4213	-	-
- от возврата займов, предоставленных другим лицам		-	-
- от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе		-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях, в том числе	4214	293	2 149
- процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе		-	-
- дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		293	2 149
прочие поступления	4219	-	-
Справочно: в том числе			
поступило денежных потоков от дочерних и зависимых обществ		293	2 149
поступило денежных потоков от основной (материнской) компании		-	-
<b>Платежи - всего</b>	<b>4220</b>	<b>(58 500)</b>	<b>(67 785)</b>
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	4221	(58 500)	(67 785)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам, в том числе:	4223	-	-
- приобретение долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе		-	-
- на предоставление займов другим лицам		-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемых в стоимость инвестиционных активов	4224	-	-
дополнительных расходов по долговым обязательствам, включаемых в стоимость инвестиционных активов		-	-
в связи с выполнением работ по поиску, оценке месторождений полезных ископаемых и разведке полезных ископаемых		-	-
прочие платежи	4229	-	-
Справочно: в том числе			
платежи дочерним и зависимым обществ		-	-
платежи основной (материнской) компании		-	-
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	<b>4200</b>	<b>(48 757)</b>	<b>(65 444)</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		293	2 149
по основной (материнской) компании		-	-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Форма 0710004 с. 3

Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2020 г.	За 12 месяцев 2019 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	<b>4310</b>	-	<b>1 200 443</b>
в том числе:			
получение кредитов и займов от других лиц	4311	-	1 200 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования		-	443
прочие поступления	4319	-	-
Справочно: в том числе			
поступления от дочерних и зависимых обществ		-	-
поступления от основной (материнской) компании		-	-
<b>Платежи - всего</b>	<b>4320</b>	<b>(1 415 630)</b>	<b>(3 724 836)</b>
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов, в том числе:	4323	(1 415 630)	(3 724 836)
- в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг		-	-
- на возврат кредитов и займов, полученных от других лиц		(1 415 630)	(3 724 836)
прочие платежи	4329	-	-
Справочно: в том числе			
платежи дочерним и зависимым обществам		(18 000)	-
платежи основной (материнской) компании		-	-
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>4300</b>	<b>(1 415 630)</b>	<b>(2 524 393)</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		(18 000)	-
по основной (материнской) компании		-	-
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>4400</b>	<b>(31 190)</b>	<b>24 949</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		(80 698)	(476 026)
по основной (материнской) компании		(388 734)	(244 487)
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>4450</b>	<b>78 497</b>	<b>52 313</b>
в том числе денежных эквивалентов		-	-
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>4500</b>	<b>50 335</b>	<b>78 497</b>
в том числе денежных эквивалентов		-	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	3 028	1 235



Руководитель

(подпись)

С.М. Козёнов


(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Т.А. Фирус

(расшифровка подписи)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Приложение 3 к ЕУП

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 20 21 г.

Организация	ПАО "Ижсталь"	Форма по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31.12.2021
Вид деятельности	производство стали	по ОКПО	17407697
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / частная собственность	ИНН	1826000655
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД 2	24.10.8
Местонахождение (адрес)	426006, УР, г. Ижевск, ул. Новоажимова, 6	по ОКОПФ/ОКФС	12247 / 16
		по ОКЕИ	384

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

Акционерное общество "Энерджи Консалтинг"


Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН 7717149511


Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

ОГРН/ОГРНИП 1047717034640

Пояснения	Актив		Код	На 31 декабря 2021г.	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019г.
	Наименование показателя	3				
1	2	3	4	5	6	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
1.1.	<b>Нематериальные активы</b>	<b>1110</b>	<b>81</b>	<b>3 598</b>	<b>7 114</b>	<b>7 114</b>
	в том числе:					
	права на результаты интеллектуальной деятельности	1111	81	3 598	7 114	7 114
	компьютерные программы	1112	-	-	-	-
	прочие нематериальные активы	1113	-	-	-	-
	деловая репутация предприятия	1114	-	-	-	-
	незавершенные вложения в нематериальные активы	1115	-	-	-	-
1.4.	<b>Результаты исследований и разработок</b>	<b>1120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	используемые результаты НИОКР	1121	-	-	-	-
1.5.	<b>незавершенные НИОКР</b>	<b>1122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Нематериальные поисковые активы</b>	<b>1130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Материальные поисковые активы</b>	<b>1140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	затраты на создание (приобретение) материальных поисковых активов		-	-	-	-
2.1.	<b>Основные средства</b>	<b>1150</b>	<b>5 554 036</b>	<b>5 810 573</b>	<b>6 145 826</b>	<b>6 145 826</b>
	в том числе:					
	земельные участки и объекты природопользования	1151	2 342 008	2 333 359	2 323 300	2 323 300
	здания и сооружения	1152	1 597 055	1 624 575	1 645 738	1 645 738
	машины и оборудование	1153	1 460 887	1 700 218	2 055 017	2 055 017
	транспортные средства	1154	11 979	13 928	8 530	8 530
2.2.	<b>незавершенные капитальные вложения, в том числе</b>	<b>1155</b>	<b>109 678</b>	<b>101 832</b>	<b>70 673</b>	<b>70 673</b>
	объекты незавершенного строительства		66 489	86 189	70 226	70 226
	оборудование к установке		40 663	14 281	-	-
	приобретение объектов основных средств		-	-	-	-
	авансовые платежи, связанные с приобретением и строительством основных средств		2 526	1 362	447	447
	долгосрочные затраты на ремонт и масштабный технический осмотр основных средств		-	-	-	-
2.1.	<b>Доходные вложения в материальные ценности</b>	<b>1160</b>	<b>1 096</b>	<b>1 108</b>	<b>2 507</b>	<b>2 507</b>
3.1.	<b>Финансовые вложения</b>	<b>1170</b>	<b>1 700</b>	<b>1 700</b>	<b>5 491</b>	<b>5 491</b>
	в том числе:					
	вклады в уставные капиталы других организаций	1171	-	-	-	-
	вклады в уставные капиталы дочерних организаций	1172	1 700	1 700	5 491	5 491
	вклады в уставные капиталы зависимых организаций	1173	-	-	-	-
	долгосрочные предоставленные займы	1174	-	-	-	-
	прочие долгосрочные финансовые вложения	1175	-	-	-	-
	<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1180</b>	<b>163 185</b>	<b>107 769</b>	<b>132 072</b>	<b>132 072</b>
	<b>Прочие внеоборотные активы</b>	<b>1190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	имущество, переданное в оперативное управление	1191	-	-	-	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>5 720 098</b>	<b>5 924 748</b>	<b>6 293 010</b>	<b>6 293 010</b>

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Пояснение	Актив		Код	На 31 декабря 2021г.	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019г.
	Наименование показателя					
1	2		3	5	6	7
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
4.1.	<b>Запасы</b>		<b>1210</b>	<b>6 115 412</b>	<b>3 291 665</b>	<b>2 340 348</b>
	в том числе:					
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности		1211	2 644 967	1 632 574	890 290
	животные на выращивании и откорме		1212	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве		1213	1 655 953	1 032 951	928 081
	готовая продукция и товары для перепродажи		1214	1 019 713	559 957	477 640
	товары отгруженные		1215	-	42	81
	малоценные средства труда		1216	104 293	54 091	36 792
	авансовые платежи, связанные с приобретением, созданием, переработкой запасов		1217	690 486	12 050	7 464
	прочие запасы и затраты		1219	-	-	-
	<b>Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям</b>		<b>1220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1.	<b>Дебиторская задолженность</b>		<b>1230</b>	<b>2 719 306</b>	<b>1 259 861</b>	<b>1 509 132</b>
	в том числе:					
5.1.	долгосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев		1231	54	286	474
	в том числе:					
	задолженность покупателей и заказчиков			-	-	-
	беспроцентные займы			-	-	-
	прочая дебиторская задолженность			54	286	474
5.1.	краткосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев		1232	2 719 252	1 259 575	1 508 658
	в том числе:					
	задолженность покупателей и заказчиков			2 292 499	1 208 068	1 341 444
	векселя к получению			-	-	-
	задолженность дочерних обществ			54 502	19 342	91 692
	задолженность зависимых обществ			-	-	-
	уставный капитал			-	-	-
	авансы выданные			35 166	18 289	9 970
	расчеты с бюджетом			309 414	-	-
	беспроцентные займы			-	-	-
	прочая дебиторская задолженность			27 671	13 876	65 552
3.1.	<b>Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)</b>		<b>1240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	в том числе:					
	краткосрочные предоставленные займы		1241	-	-	-
	прочие финансовые вложения		1242	-	-	-
	<b>Денежные средства и денежные эквиваленты</b>		<b>1250</b>	<b>84 610</b>	<b>50 335</b>	<b>78 497</b>
	в том числе:					
	расчетные счета		1251	21 150	46 481	72 279
	валютные счета		1252	8 060	3 854	6 218
	аккредитивы и иные средства, ограниченные в пользовании		1253	-	-	-
	касса		1254	-	-	-
	прочие денежные средства		1255	55 400	-	-
	<b>Прочие оборотные активы</b>		<b>1260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	не предъявленная к оплате начисленная выручка по договорам строительного подряда			-	-	-
	долгосрочные активы к продаже			-	-	-
	расходы будущих периодов			-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>		<b>1200</b>	<b>8 919 328</b>	<b>4 601 861</b>	<b>3 927 977</b>
	<b>БАЛАНС</b>		<b>1600</b>	<b>14 639 426</b>	<b>10 526 609</b>	<b>10 220 987</b>

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Пояснения	Пассив		Код	На 31 декабря 2021г.	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019г.
	Наименование показателя					
1	2		3	4	5	6
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>						
	Уставный капитал		1310	1 067 639	1 067 639	1 067 639
	Собственные акции, выкупленные у акционеров		1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов		1340	2 501 992	2 493 695	2 484 558
	Добавочный капитал (без переоценки)		1350	-	-	-
	Резервный капитал					
	в том числе:		1360	-	-	-
	резервы, образованные в соответствии с законодательством		1361	-	-	-
	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		1362	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)					
	в том числе:		1370	(5 252 142)	(7 773 133)	(6 347 064)
	убыток прошлых лет		1371	(7 772 781)	(7 773 133)	(6 347 064)
	прибыль прошлых лет		1372	-	-	-
	прибыль (убыток) отчетного периода		1373	2 520 639	-	-
	<b>Итого по разделу III</b>		<b>1300</b>	<b>(1 682 511)</b>	<b>(4 211 799)</b>	<b>(2 794 867)</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
	Заемные средства					
	в том числе:		1410	3 873 432	1 999 900	2 875 228
	долгосрочные кредиты		1411	-	-	-
	долгосрочные займы		1412	3 873 432	1 999 900	2 875 228
	Отложенные налоговые обязательства		1420	481 741	501 465	537 811
6.	Оценочные обязательства		1430	192 882	187 043	171 583
	Прочие обязательства		1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>		<b>1400</b>	<b>4 548 055</b>	<b>2 688 408</b>	<b>3 584 622</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
	Заемные средства					
	в том числе:		1510	2 957 707	3 104 279	2 794 229
	краткосрочные кредиты		1511	2 957 707	3 104 279	2 338 916
	краткосрочные займы		1512	-	-	455 313
5.3.	Кредиторская задолженность					
	в том числе:		1520	8 664 074	8 789 435	6 483 777
	задолженность перед поставщиками и подрядчиками		1521	6 992 472	7 464 198	4 777 470
	векселя к уплате		1522	-	-	-
	задолженность перед дочерними обществами		1523	9 898	18 728	166 577
	задолженность перед зависимыми обществами		1524	-	-	-
	задолженность перед персоналом организации		1525	79 545	70 797	56 930
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами		1526	51 737	244 424	95 604
	задолженность по налогам и сборам		1527	76 912	83 095	400 353
	авансы полученные		1528	1 336 060	772 005	889 041
	прочая кредиторская задолженность		1529	117 450	136 188	97 802
	Доходы будущих периодов					
	в том числе:		1530	21 460	24 563	27 667
	средства целевого финансирования		1531	-	-	-
	Оценочные обязательства		1540	117 466	120 893	114 910
	Прочие обязательства		1550	13 175	10 830	10 649
	<b>Итого по разделу V</b>		<b>1500</b>	<b>11 773 882</b>	<b>12 050 000</b>	<b>9 431 232</b>
	<b>БАЛАНС</b>		<b>1700</b>	<b>14 639 426</b>	<b>10 526 609</b>	<b>10 220 987</b>



Руководитель М. Козьнов  
(подпись)  
(расшифровка подписи)


Главный бухгалтер

Т.А. Фирус  
(подпись)

Т.А. Фирус  
(расшифровка подписи)

20 22 г.




Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**Отчет о финансовых результатах**  
за январь-декабрь 20 21 г.

Организация	ПАО "Ижсталь"	Дата (число, месяц, год)	31.12.2021
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	17407697
Вид деятельности	производство стали	ИНН	1826000655
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество, частная собственность	по ОКВЭД 2	24.10.6
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКОПФ/ОКФС	12247 / 16
		по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2021г.	За январь-декабрь 2020г.
			4	5
1	2	3		
	<b>Выручка</b>			
	в том числе:	2110	27 759 629	16 761 390
	выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) на экспорт	2111	5 222 882	2 239 615
	продукции собственного производства		5 222 882	2 239 615
	покупных товаров		-	-
	выполнения работ		-	-
	оказания услуг		-	-
	прочая реализация		-	-
	выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) на внутренний рынок	2112	22 536 747	14 521 775
	продукции собственного производства		22 290 834	14 336 026
	покупных товаров		111 364	5 968
	выполнения работ		22 561	20 252
	оказания услуг		52 875	98 411
	прочая реализация		59 113	61 118
	<b>Себестоимость продаж</b>			
	в том числе:	2120	(22 407 299)	(15 396 606)
	себестоимость проданных на экспорт товаров, продукции, работ, услуг	2121	(4 301 017)	(2 079 656)
	продукции собственного производства		(4 301 017)	(2 079 656)
	покупных товаров		-	-
	выполнения работ		-	-
	оказания услуг		-	-
	прочая себестоимость		-	-
	себестоимость проданных на внутренний рынок товаров, продукции, работ, услуг	2122	(18 106 282)	(13 316 950)
	продукции собственного производства		(17 878 512)	(13 169 994)
	покупных товаров		(109 694)	(5 794)
	выполнения работ		(25 191)	(22 648)
	оказания услуг		(35 136)	(62 188)
	прочая себестоимость		(57 749)	(56 326)
	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	2100	5 352 330	1 364 784
	<b>Коммерческие расходы</b>	2210	(1 852 147)	(929 567)
	<b>Управленческие расходы</b>	2220	(713 764)	(654 091)
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200	2 786 419	(218 874)
	<b>Доходы от участия в других организациях</b>	2310	-	294
	<b>Проценты к получению</b>	2320	5 316	1 245
	<b>Проценты к уплате</b>	2330	(232 360)	(188 531)
10.1	<b>Прочие доходы</b>	2340	383 836	42 177
10.2	<b>Прочие расходы</b>	2350	(218 723)	(1 074 701)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	2 724 488	(1 438 390)
	<b>Налог на прибыль</b>	2410	(203 647)	12 044
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(278 787)	-
	отложенный налог на прибыль	2412	75 140	12 044
10.3	<b>Прочее</b>			
	в том числе	2460	(202)	(645)
	сумма доплаты (переплаты) налога на прибыль в связи с обнаружением ошибок (искажений) в предыдущие отчетные (налоговые) периоды, не влияющая на текущий налог на прибыль	2461	-	-
	единый налог на вмененный доход	2462	-	-
	сумма налога, удержанная и уплаченная налоговым агентом, с полученных дивидендов	2463	-	-
	прочие аналогичные платежи из прибыли	2464	(202)	(645)
	перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	-	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	2 520 639	(1 426 991)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2021г.	За январь-декабрь 2020г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	8 649	10 059
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 529 288	(1 416 932)
	Условный расход по налогу на прибыль		544 898	
	Условный доход по налогу на прибыль		-	(287 642)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	3,148	(1,782)
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель

(подпись)

С.М. Козёнов

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер


(подпись)

Т.А. Фирус

(расшифровка подписи)

Февраля

20 22 г.


Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**Отчет об изменениях капитала  
за 2021 г.**


Организация	ПАО "Ижсталь"	Дата (год, месяц, число)	31.12.2021
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	17407697
Вид деятельности	Производство стали	ИНН	1826000655
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКВЭД 2	24.10.6
	Публичное акционерное общество / частная собственность	по ОКФС/ОКФС	12247/16
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384

**1. Движение капитала**

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря 2019 г.	3100	1 067 639	( - )	2 484 558	-	(6 347 064)	(2 794 867)
<b>За 2020 г.</b>							
<b>Увеличение капитала - всего:</b>	<b>3210</b>			<b>10 059</b>			<b>10 059</b>
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	-
пересценка имущества	3212	X	X	10 059	X	-	10 059
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	X	X
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X		
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Уменьшение капитала - всего:</b>	<b>3220</b>	( - )	-	-	( - )	(1 426 991)	(1 426 991)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	(1 426 991)	(1 426 991)
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	( - )	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	( - )	X	( - )	( - )
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	( - )	-	-	X	-	( - )
уменьшение количества акций	3225	( - )	-	-	X	-	( - )
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	( - )
дивиденды	3227	X	X	X	X	( - )	( - )
<b>Изменение добавочного капитала</b>	<b>3230</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(922)</b>	<b>-</b>	<b>922</b>	<b>X</b>
<b>Изменение резервного капитала</b>	<b>3240</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
<b>Величина капитала на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>3200</b>	<b>1 067 639</b>	<b>( - )</b>	<b>2 493 695</b>	<b>(-)</b>	<b>(7 773 133)</b>	<b>(4 211 799)</b>
<b>За 2021 г.</b>							
<b>Увеличение капитала - всего:</b>	<b>3310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 649</b>	<b>-</b>	<b>2 520 639</b>	<b>2 529 288</b>
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	2 520 639	2 520 639
переоценка имущества	3312	X	X	8 649	X	-	8 649
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	X	-
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
<b>Уменьшение капитала - всего:</b>	<b>3320</b>	<b>( - )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( - )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	( - )	X	( - )	( - )
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	( - )	-	-	X	-	( - )
уменьшение количества акций	3325	( - )	-	-	X	-	( - )
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	( - )
дивиденды	3327	X	X	X	X	( - )	( - )
<b>Изменение добавочного капитала</b>	<b>3330</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(352)</b>	<b>-</b>	<b>352</b>	<b>X</b>
<b>Изменение резервного капитала</b>	<b>3340</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
<b>Величина капитала на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>3300</b>	<b>1 067 639</b>	<b>( - )</b>	<b>2 501 992</b>	<b>( - )</b>	<b>(5 252 142)</b>	<b>(1 682 511)</b>
-							

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## 2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

	Код	На 31 декабря	Изменения капитала за 20 20 г.		На 31 декабря
		20 19 г.	за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	20 20 г.
Капитал - всего					
до корректировок	3400	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	-	-	-	-
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	-	-	-	-
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
(по статьям)					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-

## 3. Чистые активы


Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	(1 661 051)	(4 187 236)	(2 767 200)




Руководитель  
(подпись)  
2022 г.

  
С. М. Козёнов  
(расшифровка  
подписи)

Главный бухгалтер

  
(подпись)


Т.А. Фирус  
(расшифровка подписи)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

**Отчет о движении денежных средств  
за 12 месяцев 2021 г.**


Организация	ПАО "Ижсталь"	Дата (год, месяц, число)	31.12.2021	Коды	0710004
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	17407697		
Вид деятельности	производство стали	ИНН	1826000655		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКВЭД 2	24.10.6.		
	Публичное акционерное общество/частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12247/16		
Единица измерения: тыс. руб. (ненужное зачеркнуть)		по ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2021 г.	За 12 месяцев 2020 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	<b>4110</b>	<b>27 071 565</b>	<b>16 701 463</b>
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	27 007 494	16 427 150
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	35 481	56 734
от продажи финансовых вложений, приобретаемых с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев)	4113	-	-
процентов по финансовым вложениям, приобретаемых с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев)		-	-
прочие поступления	4119	28 590	217 579
Справочно: в том числе			
поступления от дочерних и зависимых обществ		95 993	172 613
поступления от основной (материнской) компании		-	-
<b>Платежи - всего</b>	<b>4120</b>	<b>(28 666 771)</b>	<b>(15 268 266)</b>
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(25 226 699)	(13 030 032)
в связи с оплатой труда работников	4122	(2 498 154)	(1 946 597)
процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов	4123	(7 841)	(60 874)
в виде дополнительных расходов по долговым обязательствам, за исключением расходов, включаемых в стоимость инвестиционных активов		-	-
налога на прибыль (за исключением случаев, когда налог на прибыль непосредственно связан с денежными потоками от инвестиционных или финансовых операций)	4124	(236 586)	(26 481)
прочих налогов ( налог на имущество, земельный налог и др.)	4125	(74 904)	(52 261)
в связи с приобретением финансовых вложений с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев)		-	-
в связи с выполнением работ по поиску, оценке месторождений полезных ископаемых и разведке полезных ископаемых		-	-
прочие платежи	4129	(622 587)	(152 021)
Справочно: в том числе			
платежи дочерним и зависимым обществам		(5 618)	(235 604)
платежи основной (материнской) компании		(208 841)	(388 734)
<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	<b>4100</b>	<b>(1 595 206)</b>	<b>1 433 197</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		90 375	(62 991)
по основной (материнской) компании		(208 841)	(388 734)

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Форма 0710004 с. 2

Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2021 г.	За 12 месяцев 2020 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	<b>4210</b>	-	<b>9 743</b>
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений), в том числе:	4211	-	9 450
- от продажи основных средств		-	9 450
- от продажи прочего имущества		-	-
от продажи акций (долей участия) в других организациях	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), в том числе:	4213	-	-
- от возврата займов, предоставленных другим лицам		-	-
- от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе		-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях, в том числе	4214	-	293
- процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе		-	-
- дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		-	293
прочие поступления	4219	-	-
Справочно: в том числе			
поступило денежных потоков от дочерних и зависимых обществ		-	293
поступило денежных потоков от основной (материнской) компании		-	-
<b>Платежи - всего</b>	<b>4220</b>	<b>(102 367)</b>	<b>(58 500)</b>
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе затраты на научно-исследовательские, опытно- конструкторские и технологические работы	4221	(102 367)	(58 500)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам, в том числе:	4223	-	-
- приобретение долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе		-	-
- на предоставление займов другим лицам		-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемых в стоимость инвестиционных активов	4224	-	-
дополнительных расходов по долговым обязательствам, включаемых в стоимость инвестиционных активов		-	-
в связи с выполнением работ по поиску, оценке месторождений полезных ископаемых и разведке полезных ископаемых		-	-
прочие платежи	4229	-	-
Справочно: в том числе			
платежи дочерним и зависимым обществам		-	-
платежи основной (материнской) компании		-	-
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	<b>4200</b>	<b>(102 367)</b>	<b>(48 757)</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		-	2 700
по основной (материнской) компании		-	-

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

Форма 0710004 с. 3

Наименование показателя	Код	За 12 месяцев 2021 г.	За 12 месяцев 2020 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
<b>Поступления - всего</b>	<b>4310</b>	<b>2 683 232</b>	<b>-</b>
в том числе:			
получение кредитов и займов от других лиц	4311	2 683 232	-
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования		-	-
прочие поступления	4319	-	-
Справочно: в том числе			
поступления от дочерних и зависимых обществ		-	-
поступления от основной (материнской) компании		-	-
<b>Платежи - всего</b>	<b>4320</b>	<b>(951 263)</b>	<b>(1 415 630)</b>
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов, в том числе:	4323	(951 263)	(1 415 630)
- в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг		-	-
- на возврат кредитов и займов, полученных от других лиц		(951 263)	(1 415 630)
прочие платежи	4329	-	-
Справочно: в том числе			
платежи дочерним и зависимым обществам		-	(18 000)
платежи основной (материнской) компании		-	-
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>4300</b>	<b>1 731 969</b>	<b>(1 415 630)</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		-	(18 000)
по основной (материнской) компании		-	-
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>4400</b>	<b>34 396</b>	<b>(31 190)</b>
Справочно: в том числе			
по дочерним и зависимым обществам		90 375	(80 698)
по основной (материнской) компании		(208 841)	(388 734)
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>4450</b>	<b>50 335</b>	<b>78 497</b>
в том числе денежных эквивалентов		-	-
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>4500</b>	<b>84 610</b>	<b>50 335</b>
в том числе денежных эквивалентов		-	-
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(121)	3 028

Руководитель



С.М. Козёнов

(расшифровка подписи)


Главный бухгалтер

(подпись)

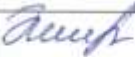

Т.А. Фирус


(расшифровка подписи)



Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

### ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ

№ п/п	Содержание изменения или ссылка на прилагаемый текст изменения	ФИО заведующего кафедрой, реализующей дисциплину/ выпускающей кафедрой	Подпись	Дата
1	Внесение изменений в п.п. а) Список рекомендуемой литературы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 1	Ширяева Н. В.		20.06.2023
2	Внесение изменений в п.п. в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы п. 11 «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» с оформлением приложения 2	Ширяева Н. В.		20.06.2023

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

### 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### а) Список рекомендуемой литературы

##### Основная литература:

1. Моисеева, Е. Г. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. Г. Моисеева; Е. Г. Моисеева. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Саратов : Вузовское образование, 2017. - 559 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>

2. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Погодина Татьяна Витальевна; Т. В. Погодина. - Москва : Юрайт, 2023. - 351 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/511405>.

3. Сеницкая Н.Я. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Сеницкая Наталья Яковлевна; Н. Я. Сеницкая. - 2-е изд. ; испр. и доп. - Москва : Юрайт, 2023. - 196 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/512891>

##### Дополнительная литература:

1. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина; Е. А. Кандрашина. - Финансовый менеджмент ; Весь срок охраны авторского права. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. - 200 с. - Книга находится в премиум-версии ЭБС IPR BOOKS. - Текст. - Весь срок охраны авторского права. - электронный. - Электрон. дан. (1 файл). - URL: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>

2. Незамайкин В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / Незамайкин Валерий Николаевич, Юрзинова Ирина Леонидовна; В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. - Москва : Юрайт, 2022. - 467 с. - (Бакалавр. Академический курс). - URL: <https://urait.ru/bcode/508163>

3. Румянцева Е.Е. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Румянцева Елена Евгеньевна; Е. Е. Румянцева. - Москва : Юрайт, 2023. - 360 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/511607>

4. Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е. В. Лисицына, Т. В. Ващенко, М. В. Забродина ; под науч. ред. д-ра экон. наук К. В. Екимовой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 185 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1865670. - ISBN 978-5-16-017661-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1865670>

5. Менеджмент в России и за рубежом : все о теории и практике управления бизнесом, финансами, кадрами.... - Москва, 2017-2022. - Выходит 6 раз в год. - Вкл. в перечень науч. изд., рек. ВАК. - URL : <https://dlib.eastview.com/browse/publication/18786>. - ISSN 1028-5857. - Текст : электронный.

6. Российский журнал менеджмента. - Санкт-Петербург, 2018-2022. - 4 раза в год. - URL : <https://dlib.eastview.com/browse/publication/79574>. - Текст : электронный.

##### Учебно-методическая литература:

1. Ширяева Н. В. Финансовый менеджмент : практикум и рекомендации для самостоятельной работы студентам направления 38.03.01 Экономика / Н. В. Ширяева. - Ульяновск : УлГУ, 2022. - 122 с. - Неопубликованный ресурс. - URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Download/MObject/13282>. - Режим доступа: ЭБС УлГУ. - Текст : электронный.

Согласовано:

*Р.А. Библиотечкарь*

Должность сотрудника научной библиотеки


*Голосова М. Н.*

ФИО

подпись

дата

*14.06.2023г.*

Министерство науки и высшего образования РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа дисциплины		

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

### в) Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы

#### 1. Электронно-библиотечные системы:

1.1. Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Ар Медиа». - Саратов, [2023]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.2. Образовательная платформа ЮРАЙТ : образовательный ресурс, электронная библиотека : сайт / ООО Электронное издательство «ЮРАЙТ». – Москва, [2023]. - URL: <https://ugait.ru>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

1.3. База данных «Электронная библиотека технического ВУЗа (ЭБС «Консультант студента») : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Политехресурс». – Москва, [2023]. – URL: <https://www.studentlibrary.ru/cgi-bin/mb4x>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.4. ЭБС Лань : электронно-библиотечная система : сайт / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, [2023]. – URL: <https://e.lanbook.com>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст : электронный.

1.5. ЭБС Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «Знаниум». - Москва, [2023]. - URL: <http://znanium.com>. – Режим доступа : для зарегистрир. пользователей. - Текст : электронный.

2. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: справочная правовая система. / ООО «Консультант Плюс» - Электрон. дан. - Москва : КонсультантПлюс, [2023].

#### 3. Базы данных периодических изданий:

3.1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека : сайт / ООО «Научная Электронная Библиотека». – Москва, [2023]. – URL: <http://elibrary.ru>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный

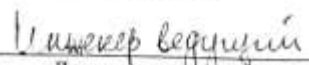
3.2. Электронная библиотека «Издательского дома «Гребенников» (Grebinnikon) : электронная библиотека / ООО ИД «Гребенников». – Москва, [2023]. – URL: <https://id2.action-media.ru/Personal/Products>. – Режим доступа : для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4. Федеральная государственная информационная система «Национальная электронная библиотека» : электронная библиотека : сайт / ФГБУ РГБ. – Москва, [2023]. – URL: <https://нэб.рф>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

5. Российское образование : федеральный портал / учредитель ФГАУ «ФИЦТО». – URL: <http://www.edu.ru>. – Текст : электронный.

6. Электронная библиотечная система УлГУ : модуль «Электронная библиотека» АБИС Mega-ПРО / ООО «Дата Экспресс». – URL: <http://lib.ulsu.ru/MegaPro/Web>. – Режим доступа : для пользователей научной библиотеки. – Текст : электронный.

СОГЛАСОВАНО:

  
Должность сотрудника УИТиТ

  
ФИО

  
подпись

01.06.2023  
дата