Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»
Дата и время: 2024-02-21 00:00:00
47108f6ad20a3b3d2a244c728cb636f1ab35c9d50210dcf0e75e03a5b6fdf6436

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Кузбасский гуманитарно-педагогический институт
Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Кемеровский государственный университет»
Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

О. Ф. Масленкова

КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ

Методические указания по выполнению курсовой работы

Текстовое электронное издание

Новокузнецк 2021

© Масленкова О. Ф., 2021
© Новокузнецкий институт (филиал) Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Кемеровский государственный университет», 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи курсовой работы
2. Порядок сбора материалов для выполнения курсовой работы
3. Структура курсовой работы
4. Требования к содержанию курсовой работы и методические рекомендации к выполнению её разделов
4.1. Структура курсовой работы
4.2. Титульный лист
4.3. Задание
4.4. Реферат
4.5. Содержание работы
4.6. Введение
4.7. Характеристика системы управления финансами предприятия (на примере предприятия «…»)
4.7.1. Краткая характеристика предприятия
4.7.2. Организационная структура и кадры финансовой службы предприятия
4.7.3. Финансовые методы
4.7.4. Финансовые инструменты
4.7.5. Финансовая информация
4.7.6. Финансовые ресурсы и их источники
4.7.7. Финансовые отношения
4.8. Капитал предприятия: классификация, динамика и структура (на примере предприятия «…»)
4.8.1. Внеоборотный капитал предприятия.
4.8.1.1. Динамика, структура и цели управления внеоборотным капиталом
4.8.1.2. Финансирование внеоборотного капитала предприятия.
4.8.2. Оборотный капитал предприятия.
4.8.2.1. Динамика, структура и цели управления оборотным капиталом
4.8.2.2. Финансирование оборотного капитала предприятия
4.8.3. Собственный капитал предприятия
4.8.4. Обязательства предприятия
4.9. Движение денежных средств предприятия
4.9.1. Основные определения
4.9.2. Расчёт результата движения денежных средств прямым методом
4.9.3. Расчёт результата движения денежных средств косвенным методом

4.10. Расчёты предприятия
4.10.1. Действующие формы безналичных расчётов
4.10.2. Действующие формы наличных расчётов
4.10.3. Неденежные формы расчётов
4.11. Заключение
4.12. Список использованных источников
4.13. Приложения
5. Шкала и критерии оценки курсовой работы
Список литературы, рекомендуемый для выполнения курсовой работы
Приложение 1. Список компаний для исследования
Приложение 2. Образец оформления титульного листа
Приложение 3. Форма задания на курсовую работу
Приложение 4. Пример оформления реферата
Приложение 5. Пример оформления содержания курсовой работы
Приложение 6. Бухгалтерская отчётность ОАО «РЖД»
Приложение 7. Рецензия на курсовую работу

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Написание курсовой работы – этот важный этап учебного процесса, позволяющий студенту закрепить, углубить полученные на лекциях и практических занятиях знания, является завершающим и ответственным этапом изучения дисциплины «Корпоративные финансы».

В ходе выполнения курсовой работы по дисциплине «Корпоративные финансы» студент выполняет самостоятельную творческую работу, посвященную решению конкретной проблемы на конкретном предприятии, что способствует решению ряда важных задач обучения, а также позволяет студенту развить навыки самостоятельно анализировать финансово-экономические показатели, делать обоснованные заключения и давать разумные и практически выполнимые рекомендации по совершенствованию функционирования финансовой системы предприятия.

Подготовка курсовой работы позволяет студентам объективно оценить все возрастающую роль и назначение в рыночных отношениях финансов хозяйствующего субъекта, сделать соответствующие выводы.

Настоящие методические указания разработаны в соответствии с учебным планом направления Экономика, профиль «Финансы и кредит» для студентов очной, очно-заочной и заочной формы обучения и являются едиными для всех. Они определяют порядок выполнения всех задач, поставленных перед обучающимися в процессе написания курсовой работы, включая подготовку к защите и саму защиту.

Курсовая работа и её защита должны показать, что студент освоил теоретический и практический материал по дисциплине «Корпоративные финансы». Выполняя работу, студент свидетельствует, что он знает практику производственно-хозяйственной деятельности конкретного предприятия; умеет работать с нормативными документами и материалами, специальной литературой; умеет определять и анализировать проблемы, стоящие перед конкретным предприятием и предлагать пути их решения. Данная курсовая работа может служить основой для будущей выпускной квалификационной работы.

Курсовая работа должна быть выполнена студентом самостоятельно.

По окончании выполнения студент должен представить и защитить законченную и оформленную в соответствии с данными методическими указаниями курсовую работу.

Основные задачи, решаемые при написании курсовой работы:

1) наиболее полное выявление за период выполнения курсовой работы теоре-

тических знаний и практических навыков, полученных студентом в процессе обучения;

2) анализ нормативной базы и финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность конкретного предприятия;

3) изучение теории и практики функционирования финансовой системы предприятия в целом и на примере изучаемого предприятия.

Руководитель оказывает студенту методическую помощь, контролирует сроки и качество её выполнения, подписывает окончательный вариант. За качество, правильность расчётов, обоснованные решения и рекомендации, а также за своевременное и в соответствующем объёме выполнение курсовой работы несёт ответственность студент – автор курсовой работы.

2. ПОРЯДОК СБОРА МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Каждый студент выполняет работу по своему объекту исследования.

Объект исследования – любое предприятие любой организационно-правовой формы, по которому имеется возможность собрать необходимые для выполнения курсовой работы данные. Для упрощения процедуры выбора студентом будущего объекта исследования в приложении 1 представлен список различных российских компаний, имеющих информационно насыщенные, с полноценно представленными корпоративными данными, в том числе годовыми формами бухгалтерской отчётности, собственные официальные сайты. Студент может самостоятельно, в порядке личной инициативы, предложить предприятие в качестве объекта исследования, однако в таком случае требуется обязательное согласование объекта исследования с руководителем курсовой работы.

Сбор исходных данных по выбранному предприятию осуществляется за определенный анализируемый период. В качестве такого периода принимается период в три года, предшествующих текущему, ещё не законченному отчётному году.

Необходимый набор исходной информации для выполнения курсовой работы – стандартные формы бухгалтерской отчетности, а именно:

1. Бухгалтерский баланс (форма № 1).
2. Отчёт о финансовых результатах (форма № 2).
3. Отчёт о движении капитала (форма № 3).
4. Отчёт о движении денежных средств (форма № 4).

5. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах (форма № 5).

Информационной базой для выполнения курсовой работы также служат учебники, учебные пособия, специализированная периодика (журналы, газеты), статистические данные, нормативные документы, соответствующие тематике курсовой работы.

3. СТРУКТУРА КУРСОВОЙ РАБОТЫ

1. Титульный лист.
2. Задание на выполнение курсовой работы.
3. Реферат.
4. Содержание.
5. Введение.
6. Характеристика системы управления финансами предприятия (на примере предприятия «…….»).
7. Капитал предприятия: классификация, динамика и структура (на примере предприятия «…..…»).
8. Движение денежных средств предприятия (на примере предприятия «…..…»).
9. Расчёты предприятия (на примере предприятия «…..…»).
10. Заключение.
11. Список использованных источников.
12. Приложения.

Все разделы курсовой работы должны быть связаны между собой и разработаны в соответствии с планом и основными вопросами темы. Объём курсовой работы – в среднем составляет от сорока до пятидесяти страниц (возможен больший объём).

4 ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К ВЫПОЛНЕНИЮ ЕЁ РАЗДЕЛОВ

4.1. Структура курсовой работы

К структурным элементам пояснительной записки курсовой работы традиционно относятся: титульный лист, задание, реферат, содержание, введение, теоретическая часть (теоретические аспекты исследования), аналитическая часть (описание объекта исследования, динамика основных показателей, проведение анализа, выводы по результатам анализа), заключение, список использованных источников, приложения.

4.2. Титульный лист

Титульный лист курсовой работы должен содержать следующие сведения:

- полное наименование министерства, вуза, факультета, кафедры;
- название темы курсовой работы;
- сведения об исполнителе (ФИО студента, номер группы);
- сведения о научном руководителе (фамилия, имя, отчество);
- сведения о допуске курсовой работы к защите;
- наименование места (город) и года выполнения курсовой работы.

Титульный лист оформляется согласно установленным Правилам оформления учебных работ студентов в КГПИ [7]**.**

Образец титульного листа приведён в приложении 2.

4.3. Задание

Задание на курсовую работу оформляется в соответствии с Правилами оформления учебных работ студентов в КГПИ [7]**.**

Образец задания приведён в приложении 3.

4.4. Реферат

Реферат должен содержать сведения об объёме работы (стр.), количестве ил-

люстраций (рис.), таблиц (табл.), использованных источников, приложений (прил.), перечень ключевых слов, текст реферата. Перечень ключевых слов должен характеризовать содержание работы, включать от 5 до 15 ключевых слов в именительном падеже, написанных в строку через запятые прописными буквами.

Текст реферата должен отражать объект исследования, цель работы, методы исследования, источники информационного обеспечения работы, полученные результаты, результаты по внедрению, экономическую эффективность. Объём текста реферата – одна страница.

Реферат оформляется согласно установленным Правилам оформления учебных работ студентов в КГПИ [7].

Образец реферата приведён в приложении 4.

4.5. Содержание работы

Содержание включает наименование всех разделов, подразделов и пунктов с указанием номера страниц, с которых они начинаются в тексте, в том числе: введение; главы, разделы, пункты, подпункты пояснительной записки; заключение; список использованных источников; приложения.

Содержание оформляется согласно установленным Правилам оформления учебных работ студентов в КГПИ [7].

Образец оформления содержания приведён в приложении 5.

4.6. Введение

Во введении пояснительной записки необходимо обосновать актуальность поставленных вопросов анализа и совершенствования работы финансовой системы предприятия (т. е. определить их теоретическое и практическое значение). Объём введения 1–2 страницы.

Характеризует актуальность и социальную значимость темы; степень её разработанности в отечественной и мировой теории и практике; цели, задачи, объект и предмет исследования; методы сбора и обработки информации; краткое описание проблем и вопросов, которые будут рассматриваться в основных частях работы. При этом необходимым условием является использование материала нормативно-законодательных актов, периодической печати, статистических данных.

Введение пишется, как правило, в будущем времени; заключение, как правило,

– в прошедшем времени.

4.7. Характеристика системы управления финансами предприятия (на примере предприятия «…»)

4.7.1. Краткая характеристика предприятия

Раздел содержит характеристику исследуемого предприятия, рекомендуется отразить:

– полное название предприятия, его организационно-правовую форму и характер собственности (в соответствии с Гражданским кодексом РФ), законодательную основу работы;

– историю создания и развития предприятия: время образования, основные этапы развития (рост, объединение, разукрупнение, выделение в самостоятельный объект, изменение организационно-правовой формы);

– территориальное расположение: необходимо указать территорию, на которой находится данное предприятие и его структурные подразделения;

– вид деятельности предприятия: производимую продукцию, оказываемые услуги, выполняемые работы, а также отраслевую принадлежность;

– состав основного оборудования и его краткую характеристику;

– масштабы деятельности: объёмные параметры производства, значение и роль предприятия в городе, отрасли, стране;

– особенности функционирования финансов для предприятий данной организационно-правовой формы и отраслевой принадлежности.

4.7.2. Организационная структура и кадры финансовой службы предприятия

Приводится, возможно, более подробная организационная структура финансовой (бухгалтерской) службы предприятия и перечисляются функции, выполняемые её работниками.

4.7.3. Финансовые методы

Приводится перечень применяемых в практической деятельности в целом финансовых методов, и более подробно рассматриваются те, которые используются на данном предприятии.

4.7.4. Финансовые инструменты

Приводится перечень применяемых в практической деятельности в целом финансовых инструментов, и более подробно рассматриваются те, которые используются на предприятии.

4.7.5. Финансовая информация

Приводится состав информационной базы финансовой службы предприятия, каналы распространения финансовой информации. Перечисляются источники финансовой информации (стандартные формы бухгалтерской отчетности).

4.7.6. Финансовые ресурсы и их источники

Необходимо дать определение понятия «финансовые ресурсы»; раскрыть содержание собственных и привлечённых источников финансовых ресурсов. Приводится подробная классификация источников финансовых ресурсов для данного предприятия (возможно в виде схем).

4.7.7. Финансовые отношения

Приводятся определения понятий «финансовые отношения» а также «внутренние финансовые отношения» и «внешние финансовые отношения» предприятия в целом; подробная характеристика для данного предприятия (возможно, в том числе, схематичное изображение).

4.8. Капитал предприятия: классификация, динамика и структура

4.8.1. Внеоборотный капитал предприятия

4.8.1.1. Динамика, структура и цели управления внеоборотным капиталом

Приводится определение понятия «внеоборотный капитал предприятия», раскрывается понятие и содержание каждой его составляющей (нематериальные активы, основные средства, незавершённое строительство, долгосрочные финансо-

вые вложения, прочие внеоборотные активы).

Перечисляются цели и содержание управления внеоборотным капиталом в целом и с учётом специфики анализируемого предприятия (ОАО «РЖД» приведено в качестве объекта исследования для примера), а также приводится динамика и структура внеоборотного капитала анализируемого предприятия (табл. 1).

Таблица 1

Динамика и структура внеоборотного капитала ОАО «РЖД» за 2020–2022 годы

Наименования статей		**2020 год**		**2021 год**		**2022 год**	
		Тыс. руб.	**%**	**Тыс. руб.**	**%**	**Тыс. руб.**	**%**
1. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы							
Основные средства							
В том числе							
Земельные участки и объекты природопользования							
Здания, сооружения, машины и оборудование							
Незавершённое строительство							
Долгосрочные финансовые вложения							
В том числе							
Инвестиции в зависимые общества							
Инвестиции в другие организации							
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев							
Прочие долгосрочные финансовые вложения							
Итого внеоборотные активы (раздел 1)			100		100		100
Темп роста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						
Темп прироста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						

Приводится структура внеоборотного капитала предприятия (см. табл. 1) и определяется абсолютное отклонение, темп роста, темп прироста. Следует объяснить возможный рост (снижение) внеоборотных активов (например, закупка парка автофургонов, новых станков и т. д.).

Необходимо также представить на графике динамику изменения величины внеоборотного капитала в целом и по составляющим по этапам анализируемого периода.

4.8.1.2. Финансирование внеоборотного капитала предприятия

Необходимо перечислить и прокомментировать основные типы, источники и возможные виды финансирования внеоборотного капитала в целом и отразить специфику финансирования внеоборотного капитала на анализируемом предприятии.

4.8.2. Оборотный капитал предприятия

4.8.2.1. Динамика, структура и цели управления оборотным капиталом

Перечисляются и комментируются факторы, влияющие на состояние оборотного капитала предприятия:

1 Внешние факторы (экономическое состояние государства, изменение цен на необходимые товарно-материальные ценности, отраслевая принадлежность).

2 Внутренние факторы (структура активов, ценовая политика предприятия, методика оценки запасов).

Приводится динамика и структура и комментируются составляющие оборотного капитала предприятия в целом и подробнее с учётом специфики исследуемого предприятия.

Например**,** перечисляются цели и содержание управления запасами на конкретном предприятии. Приводятся используемые методы учёта и оценки запасов (по себестоимости каждой единицы; по средней себестоимости; по себестоимости первых по времени приобретения материально-производственных запасов (способ ФИФО)), а также порядок учёта и оценки запасов на конкретном предприятии.

Далее аналогичным образом комментируется каждая составляющая оборотного капитала исследуемого предприятия. В завершение раздела приводится структура оборотного капитала предприятия анализируемого студентом и просчитываются абсолютное отклонение, темп роста, темп прироста. Результаты расчётов сводятся в табл. 2.

Таблица 2

Динамика и структура оборотного капитала ОАО «РЖД» за 2020–2022 годы

Наименования статей	**2020 год**		**2021 год**		**2022 год**	
	Тыс. руб.	**%**	**Тыс. руб.**	**%**	**Тыс. руб.**	**%**
2. Оборотные активы						
Запасы, в т.ч.						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности						

Животные на выращивании и откорме							
Затраты в незавершённом производстве (издержках обращения)							
Готовая продукция и товары для перепродажи							
Товары отгруженные							
Расходы будущих периодов							
Прочие запасы и затраты							
Налог на добавленную стоимость							
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчётной даты, в т. ч.							
Покупатели и заказчики							
Векселя к получению							
Задолженность дочерних и зависимых обществ							
Авансы выданные							
Прочие дебиторы							
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты, в т. ч.							
Покупатели и заказчики							
Векселя к получению							
Задолженность дочерних и зависимых обществ							
Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал							
Авансы выданные							
Прочие дебиторы							
Краткосрочные финансовые вложения							
Денежные средства, в т. ч.							
Касса							
Расчётные счета							
Валютные счета							
Прочие денежные средства							
Прочие оборотные активы							
Итого оборотные активы (раздел 2)			100		100		100
Темп роста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						
Темп прироста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						

Проводится анализ динамики уровня оборотного капитала (оформляется в виде графика) и делаются выводы.

4.8.2.2. Финансирование оборотного капитала предприятия

Необходимо перечислить и прокомментировать основные типы, источники и возможные виды финансирования оборотного капитала в целом и отразить специфику финансирования оборотного капитала на исследуемом предприятии. В завершение раздела приводится информация о динамике и структуре всех активов предприятия, результаты сводятся в табл. 3.

Таблица 3

Динамика и структура активов ОАО «РЖД» за 2020–2022 годы

Наименования статей	2020 год		2021 год		2022 год	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
1. Внеоборотные активы						
Нематериальные активы						
Основные средства, в т.ч.						
Земельные участки и объекты природопользования						
Здания, сооружения, машины и оборудование						
Незавершённое строительство						
Долгосрочные финансовые вложения, в т. ч.						
Инвестиции в зависимые общества						
Инвестиции в другие организации						
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев						
Прочие долгосрочные финансовые вложения						
Итого внеоборотные активы (раздел 1)						
2. Оборотные активы						
Запасы, в т. ч.						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности						
Животные на выращивании и откорме						
Затраты в незавершённом производстве						
Готовая продукция и товары для перепродажи						
Товары отгруженные						
Расходы будущих периодов						
Прочие запасы и затраты						
Налог на добавленную стоимость						
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев от отчётной даты, в т. ч.						
Покупатели и заказчики						
Векселя к получению						
Задолженность дочерних и зависимых обществ						
Авансы выданные						
Прочие дебиторы						
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в						

течение 12 месяцев после отчётной даты, в т. ч.							
Покупатели и заказчики							
Векселя к получению							
Задолженность дочерних и зависимых обществ							
Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал							
Авансы выданные							
Прочие дебиторы							
Краткосрочные финансовые вложения							
Денежные средства, в т. ч.							
Касса							
Расчётные счета							
Валютные счета							
Прочие денежные средства							
Прочие оборотные активы							
Итого оборотные активы (раздел 2)							
БАЛАНС			100		100		100
Темп роста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						
Темп прироста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						

Следует объяснить причины возможного роста (снижения) стоимости активов (например, закупка парка автофургонов, новых станков и т. д.).

Необходимо также представить на графике динамику изменения величины внеоборотного и оборотного капитала в целом и по составляющим за анализируемый период.

4.8.3. Собственный капитал предприятия

Необходимо перечислить составляющие собственного капитала предприятия и раскрыть следующие понятия:

1. Уставной капитал.
2. Добавочный капитал.
3. Резервный капитал.
4. Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток).
5. Специальные фонды и резервы.

Также необходимо привести в курсовой работе порядок и особенности фор-

мирования данных составляющих в целом и для анализируемого предприятия – в частности. Далее изучается динамика и структура собственного капитала анализируемого предприятия и определяются:

1. Абсолютное отклонение.
2. Темп роста.
3. Темп прироста.

Результаты расчётов сводятся в табл. 4.

Следует объяснить причины возможного роста (снижения) величины собственных средств и представить на графике динамику изменения собственного капитала в целом и по составляющим за анализируемый период.

Таблица 4

Динамика и структура собственного капитала ОАО «РЖД» за 2020–2022 годы

Наименования статей		**2020 год**		**2021 год**		**2022 год**	
		Тыс. руб.	**%**	**Тыс. руб.**	**%**	**Тыс. руб.**	**%**
3. Капитал и резервы							
Уставный капитал							
Добавочный капитал							
Резервный капитал							
В том числе							
Резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством							
Резервные фонды, образованные в соответствии с учредительными документами							
Нераспределённая прибыль прошлых лет							
Нераспределённая прибыль отчётного года							
Итого капитал и резервы (раздел 3)							
Темп роста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						
Темп прироста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						

В завершение приводятся итоговые выводы (положительным фактом является рост всех составляющих собственного капитала).

4.8.4. Обязательства предприятия

Необходимо раскрыть понятия «долгосрочные обязательства предприятия» и

«краткосрочные обязательства предприятия».

В курсовой работе необходимо привести порядок и особенности формирования данных составляющих в целом и для анализируемого предприятия – в частности. Далее приводится структура долго- и краткосрочных обязательств анализируемого предприятия и определяются:

1 Абсолютное отклонение.

2 Темп роста.

3 Темп прироста.

Результаты расчётов сводятся в табл. 5.

Таблица 5

Динамика и структура долгосрочных и краткосрочных обязательств ОАО «РЖД» за 2020–2022 годы

Наименования статей	**2020 год**		**2021 год**		**2022 год**	
	Тыс. руб.	**%**	**Тыс. руб.**	**%**	**Тыс. руб.**	**%**
4. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства						
В том числе						
Кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчётной даты						
Прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчётной даты						
Прочие обязательства						
Итого долгосрочные обязательства (раздел 4)						
5. Краткосрочные обязательства						
Заемные средства						
В том числе						
Кредиты банков						
Прочие займы						
Кредиторская задолженность						
В том числе						
Поставщики и подрядчики						
Векселя к уплате						
Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами						
По оплате труда						
По социальному страхованию						
Задолженность перед бюджетом						
Авансы полученные						
Прочие кредиторы						
Расчёты по дивидендам						

Доходы будущих периодов							
Оценочные обязательства							
Прочие обязательства							
Итого краткосрочные обязательства (раздел 5)							
Итого обязательства (п.4 + п.5)							
Темп роста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						
Темп прироста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						

Далее проводится изучение динамики уровня заемного капитала (можно оформить в виде графика) и делаются выводы: отрицательной тенденцией является увеличение суммы кредиторской задолженности при одновременном увеличении суммы заемных средств, снижении величины собственного капитала, уменьшении объёмов производства и реализации продукции, работ и услуг (табл. 6).

Таблица 6

Динамика и структура пассивов ОАО «РЖД» за 2020–2022 годы

Наименования статей	**2020 год**		**2021 год**		**2022 год**	
	Тыс. руб.	**%**	**Тыс. руб.**	**%**	**Тыс. руб.**	**%**
3. Капитал и резервы						
Уставный капитал						
Собственные акции, выкупленные у акционеров						
Переоценка внеоборотных активов						
Добавочный капитал (без переоценки)						
Резервный капитал						
В том числе						
Резервные фонды, образ в соответствии с законодательством						
Резервные фонды, образованные в соответствии с учредительными документами						
Нераспределённая прибыль прошлых лет						
Нераспределённая прибыль отчётного года						
Итого капитал и резервы (раздел 3)						
4 Долгосрочные обязательства						
Заемные средства						
В том числе						
Кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчётной даты						
Прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчётной даты						

Прочие долгосрочные пассивы							
Итого долгосрочные обязательства (раздел 4)							
5. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства							
В том числе							
Кредиты банков							
Прочие займы							
Кредиторская задолженность							
В том числе							
Поставщики и подрядчики							
Векселя к уплате							
Задолженность перед дочерними и зависимыми обществами							
По оплате труда							
По социальному страхованию							
Задолженность перед бюджетом							
Авансы полученные							
Прочие кредиторы							
Расчеты по дивидендам							
Доходы будущих периодов							
Оценочные обязательства							
Прочие обязательства							
Итого краткосрочные обязательства (раздел 5)							
БАЛАНС			100		100		100
Темп роста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						
Темп прироста	**2021/2020**						
	2022/2021						
	2022/2020						

Далее проводится изучение динамики уровня собственного и заемного капитала (можно оформить в виде графика) по этапам анализируемого периода. Приводятся выводы (безусловно, отрицательной тенденцией является увеличение величины долгосрочных и краткосрочных пассивов при одновременном снижении величины собственного капитала, уменьшении объёмов производства и реализации продукции, работ и услуг.

4.9. Движение денежных средств предприятия

4.9.1. Основные определения

Информация о состоянии денежных средств предприятия, источниках их поступлений и направлений расходования имеет большую аналитическую ценность для принятия обоснованных решений инвесторами, контрагентами и т. д. Информация о денежных потоках более полно отражает финансовые результаты предприятий и позволяет реально оценить ликвидность, платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия.

Денежный поток как аналитический инструмент достаточно универсален. Две основные области его применения – обслуживание текущих платежей и финансовое планирование. Однако наряду с ними информация о денежных потоках также используется в таких областях, как оценка инвестиционных проектов; управление затратами и их оптимизация с точки зрения рационального распределения ресурсов; управление экономическим ростом предприятия.

В России квартальная отчётность о движении денежных средств в виде приложения к Отчёту о финансовых результатах (ф.№2) впервые была введена в действие приказом Министерства финансов «О порядке отражения в бухгалтерской отчётности данных о движении денежных средств» № 44 от 16.08.1995 г. и составляется в соответствии с требованиями ПБУ 4/99 «Положение «Бухгалтерская отчётность организации»» (утверждено приказом Министерства финансов №43н от 06.07.1999 г.). Самостоятельные квартальная и годовая формы отчёта о движении денежных средств (ф.№4) действуют в России с 1996 г.

Денежные обороты предприятия складываются из движения денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

В процессе выполнения курсовой работы студенту необходимо в целом изучить данные виды деятельности в разрезе возможных притоков и оттоков денежных средств, а также выявить определённую специфику для предприятия, выбранного в качестве объекта исследования.

В процессе исследования денежного потока необходимо ответить на следующие вопросы:

1. Увеличилась или уменьшилась сумма денежных средств за период?
2. Чем объясняются различия между полученной прибылью и имеющимися денежными средствами?
3. В каком объёме и из каких источников получены денежные средства и

каковы основные направления их использования?

4. Способно ли предприятие в результате своей текущей деятельности обеспечить превышение поступлений денежных средств над платежами и насколько стабильно такое превышение?

5. Достаточно ли предприятию собственных средств для инвестиционной деятельности?

6. В состоянии ли предприятие расплатиться по своим текущим долгам?

4.9.2. Расчёт результата движения денежных средств прямым методом

Считается, что информация о денежных потоках более полно отражает финансовые результаты деятельности предприятий и позволяет реально оценить ликвидность, платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия.

Денежный поток как аналитический инструмент достаточно универсален. Две основные области его применения – обслуживание текущих платежей и финансовое планирование.

Прямой метод основан на исчислении притока (поступления) и оттока (расходования) денежных средств по счетам предприятия и: позволяет показать основные источники притока и направления оттока денежных средств за рассматриваемый период и на перспективу, дает возможность делать оперативные выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам. Исходным элементом при использовании прямого метода является выручка от реализации.

В Российской Федерации прямой метод положен в основу формы № 4 «Отчёт о движении денежных средств».

При составлении формы № 4 прямым методом на предприятии пользуются данными регистров бухгалтерского учёта.

Студент для проведения глубокого и подробного изучения движения денежных средств на предприятии использует «Отчёт о движении денежных средств» (форму № 4) конкретного предприятия, выбранного в качестве объекта исследования.

Для изучения движения денежных средств прямым методом отчётную форму № 4 следует дополнить расчётами относительных показателей структуры притока и оттока денежных средств по видам деятельности. Результаты расчётов необходимо свести в таблицу и прокомментировать.

При этом следует помнить, что наиболее важным показателем является вели-

чина денежного потока от основной деятельности.

Необходимо, чтобы суммы поступлений средств было достаточно, как минимум, для покрытия всех расходов, связанных с производством и реализацией продукции. Студенту при изучении движения денежных средств на исследуемом предприятии следует обязательно акцентировать своё внимание на данном моменте.

Порядок оформления подобной таблицы и возможные комментарии рассмотрим на примере ОАО «РЖД», данные получены из стандартных форм бухгалтерской отчётности компании (приложение 6), представленной на официальном сайте данной компании.

Отметим, что данная таблица (табл. 7) оформляется в соответствии с порядком представления данных в стандартных формах бухгалтерской отчётности предприятия, выбранного в качестве объекта исследования.

ОАО «РЖД» в 2022 г. имело отрицательный денежный поток.

Превышение выплат над поступлениями составило 52127 млн. руб. (стр. 4400, форма № 4 «Отчёт о движении денежных средств») за счёт больших трат по инвестиционной деятельности, связанной с приобретением большого количества подвижных локомотивов стоимостью 70 млрд. руб. Всего же в 2022 г. на приобретение, создание, модернизацию, реконструкцию и подготовку к использованию внеоборотных активов ОАО «РЖД» направило 323023 млн. руб. (с. 4221 формы «Отчет о движении денежных средств»). Отрицательный денежный поток от инвестиционной деятельности ОАО «РЖД» за 2022 г. в сумме 324910 млн. руб. (с. 4200 формы «Отчёт о движении денежных средств», см. приложение 6) является негативной тенденцией.

Основными источниками притока денежных средств являлись текущая и финансовая деятельность. Наиболее благоприятным фактом для функционирования финансовой системы предприятия является положительный денежный поток по текущей деятельности в сумме 202494 млн. руб. Это означает, что компания не только в состоянии без затруднений вести хозяйственную деятельность в прежних масштабах, но и направлять средства на совершенствование производства или пополнение резервов. Также предпочтительной тенденцией является и положительный денежный поток от финансовой деятельности компании в сумме 70289 млн. руб. (с. 4300 формы «Отчёт о движении денежных средств»).

Основным источником финансирования вложений в основные средства является кредит банка на сумму 283618 млн. руб. Дополнительным источником послужил положительный денежный поток от финансовой деятельности 70289

млн руб.

Вертикальный анализ «Отчёта о движении денежных средств» позволяет оценить структуру денежных потоков компании ОАО «РЖД».

Так, основу денежных поступлений составляет выручка от реализации продукции, работ, услуг (71,8 %) и полученные арендные платежи, лицензионные платежи, роялти, комиссионные и иные аналогичные платежи (2,85 %), а также прочие поступления по текущей деятельности, составившие в 2022 г. 79852 млн. руб. (с. 4119 формы № 4) или 3,84 % от общего объёма поступлений за 2022 год, т. е. доходы от текущей деятельности. Это является положительной характеристикой работы компании.

Стоит проанализировать дополнительно существующую сумму и долю полученных авансов (свидетельствует о том, что договорные отношения с покупателями строятся частично на условиях предоплаты) и сумму и долю авансов, выданных исследуемым объектом. При превышении суммы полученных авансов над выплаченными следует признать политику исследуемого объекта в области расчётов достаточно эффективной.

Таблица 7

Отчёт о движении денежных средств ОАО «РЖД» за 2022 год

Наименование показателя	Код строки	Сумма, млн. руб.	В том числе			Относительные величины						
			По текущ. деят.	По инвестиц. деят.	По финанс. деят.	Всего	По текущ. деят.	По инвестиц. деят.	По финанс. деят.	По текущ. деят.	По инвестиц деят.	По финанс. деят.
1. Остаток денежных средств на начало года	4450	138096	x	X	x	x	x	x	x	x	x	x
2. Поступило денежных средств, всего	-	2081949	1634023	13936	433990	100	78,5	0,7	20,8	100	100	100
В том числе:												
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1494688	1494688	X	x	71,8	x	x	x	91,47	x	x
арендные платежи, лицензионные платежи, роялти, комиссионные и иные аналогичные платежи	4112	59483	59483	X	x	2,86	x	x	x	3,64	x	x
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие поступления	4119	79852	79852	X	x	3,84	x	x	x	x	x	x
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	2366	x	2366	x	0,11	x	x	x	x	16,98	x
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	1597	x	1597	x	0,08	x	x	x	x	11,46	x
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1315	x	1315	x	0,06	x	x	x	x	9,44	x
Дивиденды, проценты по долговым финансовым вложениям и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях	4214	4772	x	4772	x	0,23	x	x	x	x	34,24	x
прочие поступления	4219	3886	x	3886	x	0,19	x	x	x	x	27,88	x
получение кредитов и займов	4311	283618	x	x	283618	13,61	x	x	x	x	x	65,35
денежные вклады собственников (участников)	4312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
От выпуска акций, увеличения долей участия	4313	61035	x	x	61035	2,93	x	x	x	x	x	14,06
От выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и пр.	4314	74991	x	x	74991	3,6	x	x	x	x	x	17,28
прочие поступления	4319	14346	x	x	14346	0,69	x	x	x	x	x	3,31

3. Направлено денежных средств – всего		2134076	1431529	338846	363701	100	67,08	15,88	17,04	100	100	100
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	654238	654238	x	x	30,66	x	x	x	45,7	x	x
в связи с оплатой труда работников	4122	452382	452382	x	x	21,2	x	x	x	31,6	x	x
проценты по долговым обязательствам	4123	66604	66604	x	x	3,12	x	x	x	4,65	x	x
Налог на прибыль организаций	4124	18312	18312	x	x	0,86	x	x	x	1,29	x	x
На выдачу подотчетных сумм	4127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На расчёты с внебюджетными фондами	4128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие платежи	4129	239993	239993	x	x	11,25	x	x	x	16,76	x	x
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	323023	x	323023	x	15,14	x	x	x	x	95,33	x
В связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
В связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов др. лицам	4223	138	x	138	x	0,006	x	x	x	x	0,04	x
Проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	15640	x	15640	x	0,73	x	x	x	x	4,63	x
Прочие платежи	4229	45	x	45	x	0,01	x	x	x	x	x	0,08
Собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-	-	-	0,002	x	x	x	-	-	-
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	307	x	x	307	0,01	x	x	x	x	x	0,08
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	333498	x	x	333498	15,62	x	x	x	x	x	91,69
прочие платежи	4329	29896	x	x	29896	1,4	x	x	x	x	x	8,23
4. Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю (при наличии; отрицательное влияние указывается в скобках; положительное влияние – без скобок)	4490	(872)										
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	4500	85097	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x

Отдельное внимание при анализе денежных потоков стоит уделить полученным кредитам и займам, проанализировав их сумму и долю в общем объёме поступлений денежных средств в разрезе года.

В структуре расходов основная доля расходов падает на обеспечение текущей деятельности – оплату счетов за приобретенные товары, работы, услуги (30,66 %) и выплаты заработной платы (21,2 %). Стоит проанализировать платежи в бюджет и во внебюджетные фонды, а также платежи по возврату полученных кредитов и займов в совокупности с процентными платежами. При наблюдении роста полученных кредитов и займов при одновременном снижении поступлений от текущей деятельности (прежде всего выручки от продажи продукции, товаров, работ и услуг) данную тенденцию, безусловно, необходимо трактовать как отрицательную и требующую мер по устранению.

Таким образом, с точки зрения сбалансированности денежных потоков, предприятие ОАО «РЖД» следует признать финансово неустойчивым, но так как данная ситуация сложилась в связи с большими расходами по инвестиционной деятельности, связанными с обновлением основных средств, то это дает хорошую надежду на благоприятное развитие предприятия в будущем.

В целом при изучении характера движения денежных потоков предприятия и, следовательно, в том числе процесса функционирования финансов предприятия необходимо оценить основные тенденции, уровень и разброс денежных потоков во времени. Для этого необходимо располагать информацией о движении денежных средств за период не менее 3–5 лет (возможно использование и других периодов).

Общая тенденция должна быть отражена студентом на графике, по оси абсцисс которого может быть отражено время (годы), на оси ординат – денежный поток (тыс. руб.).

Общая тенденция или тренд позволит студенту определить стадию и направление развития предприятия (рост, спад, стагнация). Уровень и средний объём денежного потока по предприятию необходимо сравнить со среднеотраслевыми данными, для того чтобы иметь представление о месте предприятия в отрасли. Разброс колебаний данного показателя относительно среднего значения является характеристикой стабильности работы предприятия и может использоваться при оценке делового риска. Чем больше разброс колебаний, чем больше дисперсия, тем более высок риск на данном предприятии (при наличии соответствующих данных рекомендуется просчитать необходимые показатели и оценить уровень делового риска).

На следующем этапе изучения практики движения денежных средств на исследуемом предприятии следует выяснить причины (при наличии) отрицательного

результата движения денежных средств. Основными внутренними причинами данной ситуации могут быть недостаточная рентабельность продаж; снижение объёмов реализации из-за потери крупных потребителей; быстрый рост и расширение производства; замедление оборачиваемости оборотного капитала; нерациональная дивидендная политика; высокая доля заемного капитала и, как следствие, значительные выплаты по обслуживанию и погашению долгов; большие капитальные вложения и обесценение амортизационных отчислений (вполне возможно под влиянием инфляции в том числе); чрезмерные налоговые платежи.

Если денежный поток отрицателен или невелик, при этом также обнаружена тенденция к его снижению, то это, как правило, несёт с собой целый ряд негативных последствий. Как правило, в таких ситуациях предприятие старается продать или сдать в аренду неиспользуемые в производственно-хозяйственной деятельности активы, убыточные направления деятельности, неосновные производства. В процессе исследования студенту необходимо обратить внимание и на этот момент. Недостаток денежных средств также может восполняться за счёт дополнительного привлечения банковских кредитов, иных заемных средств, а также за счёт предоставления исследуемым предприятием своим клиентам коммерческих кредитов. В результате изменяется структура пассивов, страдает финансовая независимость.

В случае обнаружения подобных явлений необходимо обратить внимание на динамику структуры пассива и провести оценку динамики финансовой независимости, а также рассмотреть условия получения заемных средств и оценить их приемлемость с точки зрения сопоставимости с условиями других кредиторов.

Если положение не выправляется, предприятие вынуждено откладывать платежи (по заработной плате, контрагентам, в бюджет). Необходимо в процессе изучения движения денежных потоков обратить внимание на характер изменения во времени кредиторской задолженности исследуемого предприятия. Рост кредиторской задолженности, особенно просроченной, свидетельствует о неплатежеспособности и возможности банкротства.

Если исследуемое предприятие предоставляет своим клиентам коммерческие кредиты (в частности, скидки), либо пользуется ими, то следует оценить целесообразность предоставления и, соответственно, использования скидок с позиций тех условий, на которых они предоставляются, а именно:

- уровень инфляции за месяц;
- величина и условия предоставления скидки;
- условия оплаты продукции, работ, услуг при отсутствии скидки;
- доходность альтернативных вложений;

– ставка процента, под который предприятием получен кредит для компенсации временного увеличения дебиторской задолженности вследствие предоставления покупателю скидки.

Если денежный поток по предприятию положительный, то следует выяснить, не является ли это следствием получения крупных кредитов, либо получения средств из централизованных источников (в том числе грантов), либо привлечения средств новых акционеров.

Объём и качество положительного денежного потока можно оценить с помощью показателя «Ликвидный денежный поток».

Студенту необходимо определить чистую кредитную позицию по годам анализируемого периода в динамике и сделать соответствующие выводы.

Ликвидный денежный поток характеризует изменение чистой кредитной позиции предприятия в течение некоторого периода:

$$ЛДП = (ДК_к + КК_к – ДС_к) – (ДК_н + КК_н – ДС_н), \quad (1)$$

где ЛДП – ликвидный денежный поток, тыс. руб.;

ДК – долгосрочные кредиты, ссуды, займы, тыс. руб.;

КК – долгосрочные кредиты, ссуды, займы, тыс. руб.;

ДС – денежные средства, тыс. руб.

Индексом «к» и «н» отмечены величины, относящиеся, соответственно, к концу и началу исследуемого периода.

Студенту необходимо просчитать ликвидный денежный поток по исследуемому предприятию в динамике и сделать соответствующие выводы.

Также при исследовании характера поведения денежного потока и, следовательно, эффективности процесса функционирования финансов предприятия целесообразно для более получения качественных, обоснованных выводов обратить внимание на динамику изменения значений ряда финансовых коэффициентов, непосредственно связанных с денежным потоком.

Наиболее нежелательной комбинацией отрицательных факторов для предприятия является сочетание таких факторов, как низкая рентабельность; высокая доля заемных средств; темп роста потребности в оборотном капитале опережает темп роста выручки (это означает отток денежных средств из текущей деятельности; такое возможно при росте материальных запасов дебиторской задолженности); рост оборачиваемости кредиторской задолженности при одновременном снижении оборачиваемости дебиторской задолженности; отрицательный денеж-

ный поток по текущей деятельности.

Следует оценить ситуацию на исследуемом предприятии с точки зрения наличия благоприятного или неблагоприятного сочетания факторов, рассмотреть динамику и сделать выводы.

4.9.3. Расчёт результата движения денежных средств косвенным методом

Расчёты с помощью косвенного метода могут представлять большую аналитическую ценность, поскольку они показывают не только соотношение денежных потоков по отдельным видам деятельности, но и раскрывают взаимосвязь между балансом, отчётом о прибылях и денежными потоками. В отличие от прямого метода косвенный метод составления отчёта о движении денежных средств рассматривает не только статьи денежных средств, но и все остальные статьи активов и пассивов, изменение которых влияет на денежные потоки предприятия.

Расчёт денежных потоков косвенным методом основан на трансформации показателя чистой прибыли в результат движения денежных средств путём специальных корректировок.

При косвенном методе финансовый результат с помощью ряда корректировок преобразуют в денежный поток от текущей деятельности за период (разность сумм на начало и конец периода) на основании данных из бухгалтерского баланса (ф.№1), отчёта о финансовых результатах (ф.№2), пояснения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах (ф.№5).

Метод позволяет показать взаимосвязь между видами деятельности предприятия; устанавливает взаимосвязь между чистой прибылью и изменениями в активах предприятия за отчётный период. Расчёты и рассуждения, которые необходимо выполнить студенту для построения потока денежных средств косвенным методом, проиллюстрируем на примере ОАО «РЖД».

Построим аналитический баланс ОАО «РЖД» за 2022 год (табл. 8).

Таблица 8

Аналитический баланс ОАО «РЖД» за 2022 год

В млн. руб.

Показатель	На 01.01.2022 г.	На 01.01.2017	Изменение статей (+/-)
1 ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	12860	13385	525
Основные средства	3985072	4669165	684093
Доходные вложения в материальные ценности	204482	221383	16901
Долгосрочные финансовые вложения	429799	426169	-3630

Отложенные налоговые активы	7948	6402	-1546
Прочие внеоборотные активы	51267	51292	25
Итого по разделу 1	4691428	5387796	696368
2 ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	61982	65682	3700
НДС по приобретенным ценностям	5045	1372	-3673
Дебиторская задолженность (>12 месяцев)	80368	79778	-590
Дебиторская задолженность (<12 месяцев)	54957	42205	-12752
Краткосрочные финансовые вложения	6957	419	-6538
Денежные средства	138114	85130	-52984
Прочие оборотные активы	18260	21324	3064
Итого по разделу 2	365683	295910	-69773
3 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	2091213	2144315	53102
Переоценка внеоборотных активов	1243346	1762668	519322
Добавочный капитал	-55000	23348	78348
Резервный капитал	13663	13678	15
Нераспределенная прибыль	277171	286516	9345
Итого по разделу 3	3570393	4230525	660132
4 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	900427	829096	-71331
Отложенные налоговые обязательства	113635	116279	2644
Итого по разделу 4	1014062	945375	-68687
5 КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	88491	91908	3417
Кредиторская задолженность	342279	374812	32533
Доходы будущих периодов	7687	6819	-868
Оценочные обязательства	32387	31903	-484
Прочие краткосрочные обязательства	1812	2364	552
Итого по разделу 5	472656	507806	35150
БАЛАНС	5057111	5683706	626595

В соответствии с основным уравнением баланса активы (А) должны быть равны сумме собственного капитала (СК) и обязательств (О):

$$А = СК + О, \quad (2)$$

Все активы можно разделить на денежные средства и их эквиваленты и активы в неденежной форме. Собственный капитал состоит из уставного капитала, нераспределённой прибыли, добавочного капитала, резервного капитала и резервных фондов.

Следовательно, уравнение (3) можно записать следующим образом:

$$Д + ПА = О + УК + ДК + НП + Р, \quad (3)$$

где Д – денежные средства, тыс. руб.;

ПА – прочие активы, тыс. руб.;

О – обязательства, тыс. руб.;

УК – уставный капитал, тыс. руб.;

ДК – добавочный капитал, тыс. руб.;

НП – нераспределённая прибыль, тыс. руб.;

Р – резервы, тыс. руб.

Обязательства, в свою очередь, делятся на долгосрочные и краткосрочные.

Прочие активы включают в себя внеоборотные активы и оборотные средства за исключением денежных средств. С учётом этого выражение (3) примет вид:

$$Д + ОАбдс + ВА = УК + ДК + НП + Р + ДО + КО \quad (4)$$

где ВА – внеоборотные активы, тыс. руб.;

ОАбдс – оборотные активы за исключением денежных средств, тыс. руб.;

ДО – долгосрочные обязательства, тыс. руб.;

ТО – текущие обязательства, тыс. руб.;

Денежные средства предприятия на отчётную дату можно определить:

$$Д = УК + ДК + НП + Р + ДО + ТО - ВА – ОАбдс \quad (5)$$

Тогда изменение остатка денежных средств легко рассчитать за счёт изменения денежных средств по другим статьям баланса:

$$\Delta Д = \Delta УК + \Delta ДК + \Delta НП + \Delta Р + \Delta ДО + \Delta ТО - \Delta ВА - \Delta ОАбдс \quad (6)$$

Для ОАО «РЖД» изменение денежных средств в 2022 году будет иметь следующий вид:

Тыс. руб.

Сальдо денежных средств на 01.01.2022 г.…….	**+138096**
Изменение нематериальных активов……...…….……..	+525
Изменение основных средств……...…….....	+684093

Изменение доходных вложений в материальные ценности…….....	+16901
Изменение долгосрочных финансовых вложений……..	-3630
Изменение отложенных налоговых активов……...	-1546
Изменение прочих внеоборотных активов……..	+25
Итого изменение внеоборотных активов……..…….	*+696368*
Изменение запасов……...……..	+3700
Изменение НДС по приобретенным ценностям.…….....	-3673
Изменение дебиторской задолженности (> 12 месяцев)…….....	-590
Изменение дебиторской задолженности (< 12 месяцев)……....	-12752
Изменение краткосрочных финансовых вложений…….....	-6538
Изменение прочих оборотных активов…….....	+3064
Итого изменение оборотных активов (за исключением денежных средств)…....	*-16789*
Изменение уставного капитала ……...…….....	+53102
Изменение переоценки внеоборотных активов……	+519322
Изменение добавочного капитала ……...	+78348
Изменение резервного капитала ……	+15
Изменение нераспределённой прибыли …….....	+9345
Итого изменение капитала и резервов…….	*+660132*
Изменение заемных средств……...……	-71331
Изменение отложенных налоговых обязательств……..…	+2644
Итого изменение долгосрочных обязательств……..…	*-68687*
Изменение заемных средств……...……..	+3417
Изменение кредиторской задолженности ……...	+32533
Изменение доходов будущих периодов…….……..	-868
Изменение оценочных обязательств…….....	-484
Изменение прочих краткосрочных обязательств…….....	+552
Итого изменение краткосрочных обязательств……..…….	*+35150*
Изменение переводов в пути от контрагентов (с.4520 Ф.4 – с.4510 Ф4)…….	+15
Сальдо денежных средств на 01.01.2017 г……...	**+85097**

Вышеприведённые данные раскрывают суть косвенного метода расчёта денежных потоков, показывают связь изменения балансовых статей и прибыли ОАО «РЖД» с движением денежных средств за 2022 г.

Аналогичные рассуждения и расчёты необходимо произвести студенту, выполняющему курсовую работу, по предприятию, выбранному в качестве объекта исследования.

4.10. Расчёты предприятия

4.10.1. Действующие формы безналичных расчётов

Необходимо перечислить возможные формы безналичных расчётов, кратко

охарактеризовать их преимущества и недостатки, а также перечислить и прокомментировать те формы безналичных расчётов, которые используются на анализируемом предприятии.

4.10.2. Действующие формы наличных расчётов

Необходимо привести основные правила и порядок организации наличных расчётов в целом на российских предприятиях в настоящее время и прокомментировать организацию расчётов наличными денежными средствами на исследуемом предприятии (по возможности привести в том числе данные кассового плана и лимита остатка кассы).

4.10.3. Неденежные формы расчётов

Необходимо перечислить возможные и используемые на практике формы, преимущества и недостатки неденежных форм расчётов в целом. Прокомментировать ситуацию с неденежными формами расчётов (если таковые имеются) на исследуемом предприятии, обратить внимание на характер динамики (рост доли неденежных форм расчётов – отрицательное явление; снижение – положительная тенденция) неденежных форм в общей массе расчётов предприятия.

4.11. Заключение

В заключении подводятся итоги проделанной работы.

Содержатся выводы и рекомендации по исследуемой проблеме, отмечается степень решения поставленных задач и результаты достижения намеченной цели. Заключение должно дать полное представление о практической и научной значимости проведённого в курсовой работе исследования.

4.12. Список использованных источников

Список использованных источников включает перечень фундаментальных и периодических изданий, нормативные акты, справочную литературу, электронные ресурсы и др.

Основные требования, предъявляемые к списку использованных источников:

– соответствие теме курсовой работы и полнота отражения всех её аспек-

тов;

– разнообразие видов изданий – официальные, нормативные, справочные, учебные и т. д.;

– отсутствие морально устаревших изданий.

4.13. Приложения

Приложения могут содержать материалы, дополняющие текст курсовой работы, например:

– заполненные бланки стандартных форм бухгалтерской отчётности предприятия;

– промежуточные формулы и расчёты;

– вспомогательные таблицы и иллюстрации;

– инструкции, анкеты опросов, тексты методик и т. д.

5. ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Результаты курсовой работы оцениваются на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» (табл. 9).

Таблица 9

Критерии оценивания курсовой работы

Критерии	Показатели
1. Новизна материала	– Новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений
2. Степень раскрытия сущности проблемы	– Соответствие содержания теме и плану реферата; – полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы
3. Обоснованность выбора источников	– Круг, полнота использования литературных источников по проблеме; – привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т. д.)
4. Соблюдение требований к оформлению	– Правильное оформление ссылок на используемую литературу; – грамотность и культура изложения; – владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; – соблюдение требований к объёму работы;

	– соответствие требованиям к оформлению студенческих работ
5. Грамотность	– Отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль

Оценка «отлично» ставится, если студент на защите демонстрирует знание заданной темы, а сама курсовая работа полностью отвечает вышеуказанным критериям.

Оценка «хорошо» ставится студенту, показавшему полное знание учебно-программного материала, усвоившему основную литературу, рекомендованную для подготовки курсовой работы, но недостаточно глубоко изучившему дополнительные материалы. Также оценка «хорошо» выставляется, если работа не в полном объёме соответствует критериям «новизна материала», «степень раскрытия сущности проблемы».

Оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший на защите знание основного учебно-программного материала в минимальном объёме; курсовая работа не соответствует двум-трем критериям, указанным в таблице 9.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему значительные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в ответе при защите курсовой работы; если работа не выполнена или не соответствует более чем трём критериям, указанным в таблице 9.

Оформление курсовой работы должно соответствовать требованиям «Правил оформления учебных работ студентов» [7], которые имеются в фонде библиотеки КГПИ и размещены на информационном ресурсе КГПИ для студентов по адресу: https://moodle.dissw.ru/.

Форма рецензии руководителя курсовой работы на курсовую работу студента приведена в приложении 7.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ, РЕКОМЕНДУЕМЫЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Основная литература

1. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] : учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2021. – 352 с. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=54908.

2. Левчаев, П. А. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учебник / П. А. Левчаев. – Москва : ИНФРА-М, 2017. – 386 с. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=671365.

3. Тютюкина, Е. Б. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] : учебник / Е. Б. Тютюкина. – Москва : Дашков и К, 2018. – 544 с. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=415011.

4. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] : учебник / Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай, В. С. Гроссу. – Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2021. – 528 с. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=468531.

5. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учебник / под ред. Н. В. Колчиной, О. В. Португаловой. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2022. – 399 с. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=892589.

Дополнительная литература

1. Грицюк, Т. В. Финансы предприятий на примере регионов [Электронный ресурс] / Т. В. Грицюк, В. В. Котилко. – Москва : Финансы и статистика, 2020. – 488 с. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=53890.

2. Ицук, Т. В. Финансы предприятий на примере регионов [Электронный ресурс] : учебное пособие / Т. В. Ицук, А. А. Земсков, В. В. Казаков. – Томск : ТГУ (Национальный исследовательский Томский государственный университет), 2012. – 296 с. – Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=45012.

3. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) [Текст] : учебно-методическое пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – 2-е издание. – Москва : КноРус, 2013. – 208 с.

4. Конищева, М. А. Финансы организаций [Электронный ресурс] / М. А. Конищева, О. И. Курган, Ю. И. Черкасова. – Красноярск : СФУ, 2021. – 384 с. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=549451.

1. Моляков, Д. С. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : учебное пособие / Д. С. Моляков. – Москва : Финансы и статистика, 2020. – 200 с. – Режим

доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=69190.

6. Шумак, О. А. Финансы предприятия: учет и анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. А. Шумак. – Москва : ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2020. – 191 с. – Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=45423.

7. Правила оформления учебных работ студентов [Текст] : учеб.-метод. пособие / И. А. Жибинова [и др.] ; Новокузнец. ин-т (фил.) Кемеров. гос. ун-та ; под ред. И. А. Жибиновой. – Новокузнецк: КГПИ, 2018. – 124 с.

Журналы

1. Банковские технологии.
2. Банковский ритейл.
3. Банковское дело в Москве.
4. Банковское дело.
5. Банковское кредитование.
6. Банковское право.
7. БДМ. Банки и деловой мир.
8. Бизнес-журнал.
9. Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика.
10. Вопросы экономики.
11. Деньги и кредит.
12. Деньги.
13. Имущественные отношения в Российской Федерации.
14. Инвестиции в России.
15. Инвестиционный эксперт.
16. Компания.
17. Корпоративные финансы.
18. Лизинг-Ревю.
19. Лизинг. Технологии бизнеса.
20. Менеджмент в России и за рубежом.
21. Мировая экономика и международные отношения.
22. Национальный банковский журнал.
23. Планово-экономический отдел.
24. Профиль.
25. Прямые инвестиции.
26. РБК.
27. Свой бизнес.

28. Сибирская финансовая школа.
29. Справочник экономиста (www.profiz.ru).
30. Управление корпоративными финансами.
31. Финансист.
32. Финансовый бизнес.
33. Финансовый директор.
34. Финансовый контроль.
35. Финансовый менеджмент.
36. Финансы.
37. Финансы и кредит.
38. Forbes.
39. Экономический анализ: теория и практика.
40. Эксперт.

Журналы, издаваемые в Кемеровской области

1. «Авант-Партнер Рейтинг».
2. «Бизнес-журнал. Кузбасс».
3. «Уголь Кузбасса».

Газеты

1. Российская газета.
2. РБК.
3. Ведомости.
4. Коммерсантъ.
5. Финансовая газета.
6. Экономика и жизнь.
7. Поиск.

Газеты, издаваемые в Кемеровской области

1. Финансовый Консультант.
2. Областной экономический еженедельник «Авант-Партнер».

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. http://www.duma.gov.ru – Государственная дума Федерального собрания Российской Федерации.

2. http://www.council.gov.ru – Совет Федерации Федерального собрания Российской Федерации.

3. http://www.ach.gov.ru – Счетная палата Федерального собрания Российской Федерации.

4. http://www.minfin.ru – Министерство финансов Российской Федерации.

5. http://www.cbr.ru – Центральный банк Российской Федерации.

6. http://www.nalog.ru – Федеральная налоговая служба.

7. http://www.kfm.ru – Федеральная служба по финансовому мониторингу.

8. http://www.roskazna.ru – Федеральное казначейство (федеральная служба).

9. http://www.economy.gov.ru – Министерство экономического развития Российской Федерации.

10. http://www.customs.ru – Федеральная таможенная служба.

11. http://www.gks.ru – Федеральная служба государственной статистики.

12. http://www.rosreserv.ru – Федеральное агентство по государственным резервам.

13. http://www.rosim.ru – Федеральное агентство по управлению государственным имуществом.

14. http://www.fas.gov.ru – Федеральная антимонопольная служба.

15. http://www.cfin.ru – материалы по финансовому менеджменту.

16. http://www.raexpert.ru – материалы рейтингового агентства «Эксперт РА».

17. http://www.rating.interfax.ru – рейтинговое агентство «Интерфакс».

18. http://www.group.interfax.ru – международная информационная группа «Интерфакс».

19. http://www.diss.rsl.ru – диссертационные исследования (сайт Российской государственной библиотеки, г. Москва).

20. http://www.avant-partner.ru – бизнес-портал Кузбасса.

Перечень электронных образовательных ресурсов, к которым обеспечен доступ обучающихся КГПИ

1. Образовательный портал КГПИ: http://moodle.nkfi.ru. Доступ с любого ПК по логину/паролю.

2. Сайт Научной библиотеки КГПИ: http://library.nbikemsu.ru. Доступ с любого ПК, подключенного к сети Интернет.

3. Электронно-библиотечная система издательства «Лань»: http://e.lanbook.com/. Доступ из локальной сети КГПИ свободный, с домашних ПК – авторизованный.

4. Электронно-библиотечная система «Знаниум»: www.znanium.com. Доступ из локальной сети КГПИ свободный, с домашних ПК – авторизованный.

5. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн»: http://biblioclub.ru/. Доступ из локальной сети КГПИ свободный, с домашних ПК – авторизованный.

6. Электронно-библиотечная система «Юрайт»**:** www.biblio-online.ru. Доступ к отдельным изданиям. Доступ из локальной сети КГПИ свободный, с домашних ПК – авторизованный.

7. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»: периодические издания по экономическим наука, http://grebennikon.ru/. Доступ предоставляется из локальной сети КГПИ.

8. Электронная полнотекстовая база данных периодических изданий по общественным и гуманитарным наукам: ООО «Ивис», http://www.ebiblioteka.ru/. Доступ предоставляется из локальной сети КГПИ.

9. Межвузовская электронная библиотека (МЭБ): https://icdlib.nspu.ru/. Доступ предоставляется из локальной сети КГПИ.

10. Университетская информационная система РОССИЯ: (УИС Россия) http://uisrussia.msu.ru. Доступ предоставляется из локальной сети КГПИ.

11. Справочно-правовая система «Консультант-Плюс». Доступ предоставляется из локально сети КГПИ.

12. Справочно-правовая система «Гарант». Доступ предоставляется из локальной сети КГПИ.

Список компаний для исследования

1. АО «Алроса».

Россия, г. Мирный.

Основные направления деятельности: добыча алмазов в Российской Федерации; проведение геологоразведочных работ в странах африканского континента – Анголе, Ботсване, Зимбабве.

http://www.alrosa.ru

http://www.alrosa.ru/documents/финансовые-результаты/#2018

2. АО «Башкирская содовая компания».

Россия, г. Стерлитамак.

Основные направления деятельности: производство прочих основных неорганических химических веществ.

http://www.soda.ru/ru/pages/detail/about_company/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=2069&type=3

3. АО «Бердский электромеханический завод».

Россия, г. Бердск.

Основные направления деятельности: производство изделий точной механики и электромеханики.

http://www.betro.ru/

http://www.betro.ru/disclosures/

4. АО «Завод Универсал».

Россия, г. Новокузнецк.

Основные направления деятельности: производство сантехнических изделий.

http://zavoduniversal.ru/about.html

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=10256&type=3

5. АО «Кокс».

Россия, г. Кемерово.

Основные направления деятельности: производство прочих основных неорганических химических веществ.

http://metholding.ru/business/facility/oao-koks/
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7772&type=3

6. АО «Органика».
Россия, г. Новокузнецк.
Основные направления деятельности: производство лекарств.
http://organica-nk.ru/
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id

7. АО «Первая грузовая компания».
Россия, г. Москва.
Основные направления деятельности: грузовые перевозки.
http://www.pgkweb.ru/about/
http://www.pgkweb.ru/investors/centre-results/

8. АО «Сибирский химический комбинат».
Россия, г. Томск.
Основные направления деятельности: производство.
http://www.atomsib.ru
http://atomsib.ru/раскрытие-информации/46-bukhgalterskie-otchety

9. АО «ТАТЭНЕРГО»
Россия, г. Казань.
Основные направления деятельности: производство электрической и тепловой энергии.
http://www.tatgencom.ru
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=772&type=3

10. АО «Учалинский ГОК».
Россия, г. Учалы.
Основные направления деятельности: производство медного и цинкового концентратов.
http://www.ugok.ru/ru/about/us/
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1163&type=3

11. АО «Челябинский цинковый завод».
Россия, г. Челябинск.

Основные направления деятельности: производство цинка.
http://www.chelzinc.ru/about
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=258&type=3

12. Компания «Мобильные телесистемы».
Россия, г. Москва.
Услуги связи.
http://www.company.mts.ru/comp/ir/

13. ОАО «Анжерский машиностроительный завод».
Россия, г. Анжеро-Судженск.
http://www.angera.ru/inf_emit.htm
https://disclosure.skrin.ru/disclosure/4201000625

14. ОАО «Белон».
Россия, г. Белово.
Основные направления деятельности: добыча угля.
www.belon.ru
http://www.belon.ru/invest-akts/finansovaya-otchetnost/godovaya-bukhgalterskaya/

15. ОАО «Воронежская кондитерская фабрика».
Россия, г. Воронеж.
Основные направления деятельности: производство кондитерских изделий.
https://www.uniconf.ru/factories/vko/
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3315&type=2

16. ОАО «Донречфлот».
Россия, г. Ростов-на-Дону.
Основные направления деятельности: транспортировка грузов судами класса «река-море».
http://donrechflot.com/about/company/
http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=3916&type=2

17. ОАО «Сургутнефтегаз».
Россия, Тюменская обл., Ханты-Мансийский автономный округ – Югра,

г. Сургут.

Основные направления деятельности: разведка и добыча углеводородного сырья; переработка нефти, газа и производство электроэнергии; производство и маркетинг нефтепродуктов, продуктов газопереработки; выработка продуктов нефте- и газохимии.

https://www.surgutneftegas.ru/investors/reporting/godovaya-bukhgalterskaya-finansovaya-otchetnost/

18. ОАО «Тверской вагоностроительный завод».

Россия, г. Тверь.

Основные направления деятельности: производство вагонов.

http://www.tvz.ru/

http://www.tvz.ru/information/info_detail.php?ELEMENT_ID=81

19. ОАО «Удмуртнефть».

Россия, г. Ижевск.

Основные направления деятельности: добыча сырой нефти.

https://www.udmurtneft.ru

https://www.udmurtneft.ru/actioners_emitents.html

20. ПАО «Акрон».

Россия, г. Великий Новгород.

Основные направления деятельности: производство удобрений и азотных соединений.

https://www.acron.ru

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=357&type=3

21. ПАО Акционерная нефтяная компания «Башнефть».

Россия, г. Москва.

Основные направления её деятельности – добыча нефти.

http://www.bashneft.ru/files/iblock/cbc/РСБУ.pdf

22. ПАО «ВымпелКом».

Россия, г. Москва.

Услуги связи.

https://moskva.beeline.ru/about/about-beeline/disclosure/annual-reports/

23. ПАО «Газпром нефть».

Россия, г. Санкт-Петербург.

Основные направления деятельности: разведка и разработка месторождений нефти и газа, нефтепереработка, а также производство и сбыт нефтепродуктов.

http://ir.gazprom-neft.ru

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1411&type=3

24. ПАО «ГМК «Норильский никель».

Россия, г. Норильск.

Основные направления деятельности: производство палладия, рафинированного никеля, платины, меди, кобальта, родия, серебра, золота, иридия, рутения, селена, теллура, серы.

https://www.nornickel.ru/company/profile/

https://www.nornickel.ru/files/ru/results/ras/2017/buhgalterskaya-otchetnost-GMK-NN-za-4-kvartal-2017-goda.pdf

25. ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания».

Россия, г. Салехард.

Основные направления деятельности: финансовый лизинг.

https://gtlk.ru/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=31532&type=3

26. ПАО «Группа Черкизово»

Россия, г. Москва.

Основные направления деятельности: производство и торговля мясной продукцией.

http://cherkizovo.com

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=6652&type=3

27. ПАО «Казаньоргсинтез»

Россия, г. Нижнекамск,

Основные направления деятельности: производство полимеров.

https://www.kazanorgsintez.ru

https://www.kazanorgsintez.ru/about/information/bukhgalterskaya-otchetnost.php

28. ПАО «КАМАЗ»
Россия, г. Набережные Челны.
Основные направления деятельности: производство тяжелых грузовиков.
http://www.kamaz.ru, производство тяжелых грузовиков
https://kamaz.ru/investors-and-shareholders/financial-statements/ras/

29. ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».
Россия, г. Верхняя Салда.
Основные направления деятельности: производство титана.
http://www.vsmpo.ru
http://www.vsmpo.ru/ru/pages/Buhgalterskaja_otchetnost_po_RSBU

30. ПАО «Корпорация «Иркут».
Россия, г. Москва.
Основные направления деятельности: авиастроение.
http://irkut.com/about/
http://www.irkut.com/investors-and-shareholders/statements/ras-financial-statements/

31. ПАО «Кузбассэнергосбыт».
Россия, г. Кемерово.
Основные направления деятельности: реализация (продажа) электрической энергии и мощности на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям.
http://www.kuzesc.ru
http://www.kuzesc.ru/?inf=1

32. ПАО «КуйбышевАзот».
Россия, г. Тольятти.
Основные направления деятельности: производство пластмасс и синтетических смол.
http://www.kuazot.ru
http://www.kuazot.ru/rus/forinvestors

33. ПАО «Лукойл».
Россия, г. Москва.
Основные направления деятельности: геологоразведка, добыча, транспорти-

ровка, хранение, переработка и реализация газа (в том числе в качестве моторного топлива), газового конденсата и нефти, производство и сбыт электрической и тепловой энергии.

http://www.lukoil.ru/

http://www.lukoil.ru/InvestorAndShareholderCenter/RegulatoryDisclosure/RASfinancialstatements

34. ПАО «Магнит».

Россия, г. Краснодар.

Основные направления деятельности: торговля продуктами питания.

http://ir.magnit.com/ru/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7671&type=2

35. ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат».

Россия, г. Магнитогорск.

Основные направления деятельности: производство стали.

http://www.mmk.ru

http://mmk.ru/for_investor/financial_statements/dynamics/

36. ПАО «Машиностроительный завод им. М. И. Калинина, г. Екатеринбург».

Россия, г. Екатеринбург.

Основные направления деятельности: производство оружия и боеприпасов.

http://www.zik.ru/about/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=261&type=3

37. ПАО «МегаФон».

Россия, г. Москва.

Услуги связи.

http://corp.megafon.ru/investoram/shareholder/rsbu/

38. ПАО «Нижнекамскнефтехим»

Россия, г. Нижнекамск.

Основные направления деятельности: Производство каучука и пластиков.

www.nknh.ru

https://www.nknh.ru/financial_information/rsbu/

39. ПАО «НОВАТЭК».

Россия, г. Москва.

Основные направления деятельности: разведка, добыча, переработка и реализация природного газа и жидких углеводородов.

http://www.novatek.ru/ru/about/company/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=225&type=3

40. ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат».

Россия, г. Липецк.

Основные направления деятельности: производство листового холоднокатаного стального проката.

http://nlmk.com/ru/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=2509&type=3

41. ПАО «Омскшина».

Россия, г. Омск.

Основные направления деятельности: производство шин.

http://www.omsktyre.ru

http://www.omsktyre.ru/buhgalterskaya-otchetnost

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=2573&type=3

42. ПАО «Полюс»

Россия, г. Москва.

Основные направления деятельности: золотодобыча.

http://polyus.com/ru/

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=7832&type=3

43. ПАО «Распадская».

Россия, г. Междуреченск.

Основные направления деятельности: добыча угля.

http://www.raspadskaya.ru/company/

http://www.raspadskaya.ru/investor/accounting_statements/accounting_statements1/

44. ПАО «Ростелеком».

Россия, г. Москва.

Основные направления деятельности: крупнейший в России провайдер цифровых услуг.

https://www.company.rt.ru

https://www.company.rt.ru/ir/results_and_presentations/financials/RAS/2017/4/

45. ПАО «Славнефть».

Россия, г. Москва.

Основные направления деятельности: добыча сырой нефти и природного газ.

http://www.slavneft.ru

http://www.slavneft.ru/shareholder/finstate/rsbu/#cyear

46. ПАО «Силовые машины».

Россия, г. Санкт-Петербург.

Основные направления деятельности: проектирование, изготовление и комплектная поставка оборудования для тепловых, атомных и гидроэлектростанций.

http://www.power-m.ru/

http://www.power-m.ru/investors/reports/

47. ПАО «Северсталь».

Россия, г. Череповец.

Основные направления деятельности: металлургическое производство.

https://www.severstal.com

http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=30

48. ПАО «Татнефть»

Россия, г. Альметьевск.

Основные направления деятельности: добыча нефти и газа.

http://www.tatneft.ru

http://www.tatneft.ru/aktsioneram-i-investoram/raskritie-informatsii/otchetnost-po-rsbu?l

49. ПАО «ФосАгро».

Россия, г. Москва.

Основные направления деятельности: российский химический холдинг.

https://www.phosagro.ru

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=573&type=3

50. ПАО «Южный Кузбасс».

Россия, г. Междуреченск.

Основные направления деятельности: производство угля.

http://www.mechel.ru/sector/mining/yuzhnij_kuzbass

http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1411&type=3

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Образец оформления титульного листа

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Кузбасский гуманитарно-педагогический институт
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»

Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

Иванова Татьяна Сергеевна
гр. ФБУоз-21-1

ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ПРЕДПРИЯТИЯ
(НА ПРИМЕРЕ ОАО «РЖД», Г. МОСКВА)

Курсовая работа
по дисциплине «Корпоративные финансы»

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) подготовки «КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ И БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ»

Проверил:
канд. экон. наук, доцент
О. Ф. Масленкова

Общий балл: _____

Оценка: _____

_____
подпись

«___» _____ 20____ г.

Новокузнецк 2023

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Форма задания на курсовую работу

Кузбасский гуманитарно-педагогический институт
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»

Факультет информатики, математики и экономики

Кафедра экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Ю.Н. Соина-Кутищева
«____» _____

ЗАДАНИЕ
на курсовую работу
студенту гр. ФБУоз-21-1 Ивановой Татьяне Сергеевне

1. Тема курсовой работы «Финансовая система предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва)» утверждена распоряжением декана № 27 от 25.09.2023 г.

2. Содержание работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

2.1 Характеристика системы управления финансами предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва).

2.2 Капитал предприятия: классификация, динамика и структура (на примере ОАО «РЖД», г. Москва).

2.3 Движение денежных средств предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва).

2.4 Расчёты предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва).

2.5 Итоговые выводы.

3. Исходные данные: фундаментальные и периодические издания, нормативные документы, справочная литература, ресурсы Internet, стандартные формы бухгалтерской отчётности и другие данные предприятия – объекта исследования.

4. Задание выдано: «___» _____ 20___ г.

5. Дата сдачи курсовой работы: «___» _____ 20___ г.

Руководитель канд. экон. наук, доцент _____ О.Ф. Масленкова
Студент гр. ФБУоз-21-1 _____ Т.С. Иванова

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Пример оформления реферата

РЕФЕРАТ

Пояснительная записка: 100 страниц, 18 рисунков, 15 таблиц, 23 источника, 3 приложения.

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ, ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ СЛУЖБА, ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА, КАДРЫ, ФИНАНСОВЫЕ МЕТОДЫ, ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И ИХ ИСТОЧНИКИ, ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ, ВНЕНОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ, ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ, СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, ЗАЕМНЫЙ КАПИТАЛ, РАСЧЁТЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

Цель работы – закрепление и проверка полученных знаний по прохождению учебного курса «Корпоративные финансы» через анализ строения и процесс функционирования финансовой системы современного предприятия.

Объект исследования – ОАО «РЖД». Предмет исследования – функционально-структурное строение финансовой системы ОАО «РЖД».

Задачи работы:

- изучить теорию и практику функционирования системы управления финансами предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва);
- проанализировать состав, динамику и структуру баланса предприятия в целом и по составляющим (на примере ОАО «РЖД», г. Москва);
- проанализировать состав, динамику и структуру капитала предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва);
- провести анализ отчёта о движении денежных средств (ОАО «РЖД», г. Москва);
- изучить действующие формы расчётов ОАО «РЖД»;
- сделать соответствующие выводы и предложить рекомендации по совершенствованию практики функционирования финансовой системы ОАО «РЖД».

В процессе выполнения курсовой работы изучены теоретические и практические аспекты функционирования финансовой системы конкретного современного российского предприятия в составе таких вопросов, как: организационная структура, кадры, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовая информация, финансовые ресурсы и их источники, финансовые отношения, внеоборотный капитал, оборотный капитал, собственный капитал, обязательства, денежные потоки и расчёты предприятия.

Проанализирована деятельность финансовых подразделений ОАО «РЖД», представлены соответствующие выводы. Предложены направления дальнейшего развития деятельности предприятия – объекта исследования в форме матрицы SWOT-анализа.

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Пример оформления содержания курсовой работы

СОДЕРЖАНИЕ

Введение…… 5
1 Характеристика системы управления финансами предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва)……..…….…… 7
1.1 Краткая характеристика предприятия……. 7
1.2 Организационная структура и кадры финансовой службы …….……. X
1.3 Финансовые методы……..……. X
1.4 Финансовые инструменты……. X
1.5 Финансовая информация……... X
1.6 Финансовые ресурсы и их источники……. X
1.7 Финансовые отношения……. X
2 Капитал предприятия: классификация, динамика и структура (на примере ОАО «РЖД», г. Москва)…….……..…… X
2.1 Внеоборотный капитал предприятия……... X
2.1.2 Динамика, структура и цели управления внеоборотным капиталом …….. X
2.2.3 Финансирование внеоборотного капитала предприятия……..…….. X
2.2 Оборотный капитал предприятия……..… X
2.2.1 Динамика, структура и цели управления оборотным капиталом …… X
2.2.2 Финансирование оборотного капитала предприятия…….. X
2.3 Собственный капитал предприятия……..…… X
2.4 Обязательства предприятия……..…...……..…….. X
3 Движение денежных средств предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва)….. X
3.1 Расчёт движения денежных средств прямым методом…….. X
3.2 Расчёт движения денежных средств косвенным методом……. X
4 Расчёты предприятия (на примере ОАО «РЖД», г. Москва)…….. X
4.1 Действующие формы безналичных расчётов…….. X
4.2 Действующие формы наличных расчётов……... X
4.3 Неденежные формы расчётов…… X
Заключение……..... X
Список использованных источников……. X
Приложения…….. X

Бухгалтерская отчётность ОАО «РЖД» за 2022 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2016 г.
отчетная дата

			КОДЫ		
		Форма по ОКУД	0710001		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация	Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	по ОКПО	00083262		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7708503727		
Вид деятельности	Железнодорожный транспорт	по ОКВЭД	49 . 10 .		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Открытое акционерное общество/ Федеральная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	47	12	
Единица измерения:	млн.руб.	по ОКЕИ	385		

Местонахождение (адрес) 107174, г.Москва, ул.Новая Басманная, д. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.2	Нематериальные активы	11100	12 406	11 942	10 585
	в том числе :				
	нематериальные активы	11110	9 222	9 558	8 906
	незавершенные вложения в нематериальные активы	11120	3 184	2 384	1 679
	авансы выданные	11199	-	-	-
3.3	Результаты исследований и разработок	11200	979	918	1 643
	в том числе:				
	научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11210	118	40	31
	незавершенные вложения в научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11220	861	878	1 612
	авансы выданные	11299	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	11300	-	-	-
	Материальные поисковые активы	11400	-	-	-
3.4	Основные средства	11500	4 669 165	3 985 072	3 741 938
	в том числе:				
	основные средства	11510	3 989 784	3 414 320	3 316 959
	в том числе:				
	здания, машины и оборудование, транспортные средства	11511	1 256 057	1 099 669	1 046 919
	сооружения и передаточные устройства	11512	2 725 390	2 306 231	2 261 392
	прочие основные средства	11519	8 337	8 420	8 648
	незавершенные вложения в основные средства	11520	594 508	486 704	404 097
	авансы выданные	11599	84 873	84 048	20 882
3.5	Доходные вложения в материальные ценности	11600	221 383	204 482	199 578
	в том числе:				
	доходные вложения в материальные ценности	11610	219 132	203 506	198 419
	незавершенные вложения в доходные вложения в материальные ценности	11620	2 251	976	1 159
3.7	Финансовые вложения	11700	426 169	429 799	444 917
	в том числе:				
	вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	11710	416 333	416 323	415 428
	предоставленные займы и депозитные вклады	11720	7 440	11 080	12 862
	прочие финансовые вложения	11790	2 396	2 396	3 016
	предварительная оплата	11799	-	-	13 611
	Отложенные налоговые активы	11800	6 402	7 948	8 899
3.8	Прочие внеоборотные активы	11900	51 292	51 267	49 737
	Итого по разделу I	**11000**	**5 387 796**	**4 691 428**	**4 457 297**

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.9	Запасы	12100	65 682	61 982	68 997
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	12110	64 463	60 715	67 008
	животные на выращивании и откорме	12120	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве	12130	812	698	1 015
	готовая продукция и товары для перепродажи	12140	89	111	368
	товары отгруженные	12150	-	-	-
	расходы будущих периодов	12160	318	458	606
	прочие запасы и затраты	12190	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	12200	1 372	5 045	3 279
3.10	Дебиторская задолженность	12300	121 983	135 325	122 718
	в том числе:				
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	12310	79 778	80 368	66 669
	в том числе:				
	покупатели и заказчики (кроме перевозок)	12311	31 193	31 159	26 901
	покупатели и заказчики за перевозки	12312	39 337	39 348	31 533
	авансы выданные	12313	2 495	3 001	3 940
	прочая задолженность	12319	6 753	6 860	4 295
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	12320	42 205	54 957	56 049
	в том числе:				
	покупатели и заказчики (кроме перевозок)	12321	12 866	14 794	21 047
	покупатели и заказчики за перевозки	12322	7 036	5 873	3 285
	авансы выданные	12323	8 436	5 788	4 802
	налоги и сборы, социальное страхование и обеспечение	12324	1 154	15 078	14 697
	прочая задолженность	12329	12 713	13 424	12 218
3.7	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	12400	419	6 957	2 813
	в том числе:				
	предоставленные займы и депозитные вклады	12410	419	6 287	1 985
	прочие финансовые вложения	12490	-	670	828
3.11	Денежные средства и денежные эквиваленты	12500	85 130	138 114	86 097
	в том числе:				
	наличные в кассе	12510	8	6	5
	средства на расчетных счетах	12520	19 863	23 227	57 500
	средства на валютных счетах	12530	298	16 114	3 010
	средства на специальных счетах	12540	64 916	81 230	-
	денежные эквиваленты	12550	-	17 511	25 564
	прочие денежные средства и переводы в пути	12590	45	26	18
	Прочие оборотные активы	12600	21 324	18 260	105 543
	Итого по разделу II	**12000**	**295 910**	**365 683**	**389 447**
	Баланс	**16000**	**5 683 706**	**5 057 111**	**4 846 744**

5

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.12	Уставный капитал	13100	2 144 315	2 091 213	1 972 223
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	13200	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	13400	1 762 668	1 243 346	1 245 923
3.12	Добавочный капитал (без переоценки)	13500	23 348	(55 000)	10 057
	в том числе:				
	эмиссионный доход	13510	4 073	4 073	4 073
	средства, полученные на увеличение уставного капитала	13520	16 918	8 950	4 709
	прочие средства	13590	2 357	(68 023)	1 275
	Резервный капитал	13600	13 678	13 663	13 663
	в том числе:				
	резервы, образованные в соответствии с законодательством	13610	-	-	-
	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13620	13 678	13 663	13 663
3.12	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13700	286 516	277 171	274 342
	Итого по разделу III	**13000**	**4 230 525**	**3 570 393**	**3 516 208**
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.14	Заемные средства	14100	829 096	900 427	715 711
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	14110	341 602	488 227	406 967
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	14120	487 494	412 200	308 744
	Отложенные налоговые обязательства	14200	116 279	113 635	89 999
	Оценочные обязательства	14300	-	-	-
	Прочие обязательства	14500	-	-	-
	Итого по разделу IV	**14000**	**945 375**	**1 014 062**	**805 710**
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.14	Заемные средства	15100	91 908	88 491	140 509
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	15110	81 113	9 238	74 902
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	15120	10 795	79 253	65 607
3.15	Кредиторская задолженность	15200	374 812	342 279	305 644
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	15210	196 043	181 996	148 087
	персонал организации по оплате труда	15220	15 541	14 431	13 631
	налоги и сборы, социальное страхование и обеспечение	15230	29 852	26 975	32 984
	авансы полученные (кроме перевозок)	15240	26 297	21 234	22 288
	авансы полученные за перевозки	15250	91 402	83 713	78 065
	акционеры по выплате доходов	15260	-	-	-
	прочая задолженность	15290	15 677	13 930	10 589
	Доходы будущих периодов	15300	6 819	7 687	37 192
3.16	Оценочные обязательства	15400	31 903	32 387	39 539
	Прочие краткосрочные обязательства	15500	2 364	1 812	1 942
	Итого по разделу V	**15000**	**507 806**	**472 656**	**524 826**
	Баланс	**17000**	**5 683 706**	**5 057 111**	**4 846 744**

Президент ОАО "РЖД" (подпись) О.В.Белозёров (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) Е.И.Харыбина (расшифровка подписи) "29" 03 2017 г.

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

За Январь - Декабрь 2016 г.

(отчетный период)

	КОДЫ		
Форма по ОКУД	0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация: Открытое акционерное общество "Российские железные дороги" — по ОКПО	00083262		
Идентификационный номер налогоплательщика — ИНН	7708503727		
Вид деятельности: Железнодорожный транспорт — по ОКВЭД	49 . 10 .		
Организационно-правовая форма / форма собственности: Открытое акционерное общество / Федеральная собственность — по ОКОПФ / ОКФС	47	12	
Единица измерения: млн.руб. — по ОКЕИ	385		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
1	2	3	4	5
4.3	Выручка	21100	1 577 465	1 510 757
4.3	Себестоимость продаж	21200	(1 335 027)	(1 302 234)
	Валовая прибыль (убыток)	21000	242 438	208 523
	Коммерческие расходы	22100	(71)	(64)
	Управленческие расходы	22200	(125 194)	(124 867)
4.3	Прибыль (убыток) от продаж	22000	117 173	83 592
4.3	Доходы от участия в других организациях	23100	3 953	2 871
4.3	Проценты к получению	23200	9 161	11 767
4.3	Проценты к уплате	23300	(64 228)	(64 511)
4.3	Прочие доходы	23400	113 982	369 341
4.3	Прочие расходы	23500	(136 420)	(378 099)
4.4	Прибыль (убыток) до налогообложения	23000	43 621	24 961
4.4	Текущий налог на прибыль	24100	(29 559)	-
	из них: постоянные налоговые обязательства (активы)	24210	(24 704)	(18 824)
4.4	Изменение отложенных налоговых обязательств	24300	856	(26 266)
4.4	Изменение отложенных налоговых активов	24500	(3 891)	2 685
4.4	Прочее	24600	(4 527)	(1 062)
	в том числе: налог на прибыль за предыдущие периоды	24610	(2 242)	(-11)
	единый налог на вмененный доход за предыдущие периоды	24620	-	-
	корпоративный подоходный налог и налог на чистый доход Республики Казахстан	24625	(151)	-
	штрафные санкции по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению	24630	(978)	(69)
	списанные отложенные налоговые обязательства	24640	264	116
	списанные отложенные налоговые активы	24650	(1 420)	(1 120)
4.4	Чистая прибыль (убыток)	24000	6 500	318
3.12	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25100	522 493	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25200	70 376	(69 320)
	Совокупный финансовый результат периода	25000	599 369	(69 002)
	СПРАВОЧНО Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.,коп.)	29000	3.17	0.16
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	29100	-	-

Президент ОАО "РЖД" _____ (подпись) О.В.Белозёров (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Е.И.Харыбина (расшифровка подписи) "29" 03 2017 г.

6

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за Январь - Декабрь 2016г.

(отчетный период)

	КОДЫ		
Форма по ОКУД	**0710003**		
Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация Открытое акционерное общество "Российские железные дороги" по ОКПО	**00083262**		
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН	**7708503727**		
Вид деятельности Железнодорожный транспорт по ОКВЭД	**49 . 10 .**		
Организационно-правовая форма / форма собственности	**47**	**12**	
Открытое акционерное общество/ Федеральная собственность по ОКОПФ / ОКФС			
Единица измерения: млн. руб. по ОКЕИ	**385**		

I. 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 2014 г.	31000	1 972 223	-	1 255 980	13 663	274 342	3 516 208
За 2015 год							
Увеличение капитала - всего	32100	118 990	-	126 958	-	318	246 266
в том числе:							
чистая прибыль	32110	X	X	X	X	318	318
переоценка имущества	32120	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	32130	X	X	3 727	X	-	3 727
дополнительный выпуск акций	32140	118 990	-	123 231	X	X	242 221
увеличение номинальной стоимости акций	32150	-	-	-	X		X
реорганизация юридического лица	32160	-	-	-	-	-	-
прочее увеличение	32170	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего	32200	-	-	(192 036)	-	(45)	(192 081)
в том числе:							
убыток	32210	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	32220	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	32230	X	X	(73 026)	X	-	(73 026)
уменьшение номинальной стоимости акций	32240	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	32250	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	32260	-	-	-	-	-	-
дивиденды	32270	X	X	X	X	(45)	(45)
прочее уменьшение	32280	-	-	(119 010)	-	-	(119 010)
Изменение добавочного капитала	32300	X	X	(2 556)	-	2 556	X
Изменение резервного капитала	32400	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	32000	2 091 213	-	1 188 346	13 663	277 171	3 570 393

7

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 2015 г.	32000	2 091 213	-	1 188 346	13 663	277 171	3 570 393
За 2016 год							
Увеличение капитала - всего	33100	53 102	-	696 148	-	6 500	755 750
в том числе:							
чистая прибыль	33110	X	X	X	X	6 500	6 500
переоценка имущества	33120	X	X	528 787	X	-	528 787
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	33130	X	X	106 291	X	-	106 291
дополнительный выпуск акций	33140	53 102	-	61 070	X	X	114 172
увеличение номинальной стоимости акций	33150	-	-	-	X		X
реорганизация юридического лица	33160	-	-	-	-	-	-
прочее увеличение	33170	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего	33200	-	-	(95 311)	-	(307)	(95 618)
в том числе:							
убыток	33210	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	33220	X	X	(6 294)	X	-	(6 294)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	33230	X	X	(35 911)	X	-	(35 911)
уменьшение номинальной стоимости акций	33240	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	33250	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	33260	-	-	-	-	-	-
дивиденды	33270	X	X	X	X	(307)	(307)
прочее уменьшение	33280	-	-	(53 106)	-	-	(53 106)
Изменение добавочного капитала	33300	X	X	(3 167)	-	3 167	X
Изменение резервного капитала	33400	X	X	X	15	(15)	X
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	33000	2 144 315	-	1 786 016	13 678	286 516	4 230 525

II Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	Изменения капитала 2015 г.		На 31 декабря 2015 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
Капитал - всего до корректировок	34000	3 516 208	318	53 867	3 570 393
корректировка в связи с: изменением учетной политики	34100	-	-	-	-
исправлением ошибок	34200	-	-	-	-
после корректировок	35000	3 516 208	318	53 867	3 570 393
в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): до корректировок	34010	274 342	318	2 511	277 171
корректировка в связи с: изменением учетной политики	34110	-	-	-	-
исправлением ошибок	34210	-	-	-	-
после корректировок	35010	274 342	318	2 511	277 171
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: до корректировок	34020	3 241 866	-	51 356	3 293 222
корректировка в связи с: изменением учетной политики	34120	-	-	-	-
исправлением ошибок	34220	-	-	-	-
после корректировок	35020	3 241 866	-	51 356	3 293 222

III.Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	36000	4 237 344	3 578 080	3 553 400

Президент ОАО "РЖД" _____ (подпись) О.В.Белозёров (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Е.И.Харыбина (расшифровка подписи) "29" 03 2017 г.

8

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за Январь - Декабрь 2016 г.
(отчетный период)

		КОДЫ		
	Форма по ОКУД	0710004		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	по ОКПО	00083262		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708503727		
Вид деятельности Железнодорожный транспорт	по ОКВЭД	49 . 10 .		
Организационно-правовая форма / форма собственности		47	12	
Открытое акционерное общество/Федеральная собственность	по ОКОПФ / ОКФС			
Единица измерения: млн. руб.	по ОКЕИ	385		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2016 г.	За январь - декабрь 2015 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
3.11	Поступления – всего	41100	1 634 023	1 544 023
	в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг	41110	1 494 688	1 417 668
	из них: дочерние, зависимые общества	41110а	170 622	156 147
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	41120	59 483	51 622
	из них: дочерние, зависимые общества	41120а	49 243	43 856
	от перепродажи финансовых вложений	41130	-	-
	прочие поступления	41190	79 852	74 733
	из них: дочерние, зависимые общества	41190а	18 323	17 812
3.11	Платежи – всего	41200	(1 431 529)	(1 354 554)
	в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	41210	(654 238)	(615 414)
	из них: дочерние, зависимые общества	41210а	(116 529)	(100 082)
	в связи с оплатой труда работников	41220	(452 382)	(445 012)
	процентов по долговым обязательствам	41230	(66 604)	(59 291)
	из них: дочерние, зависимые общества	41230а	-	-
	налога на прибыль организаций	41240	(18 312)	(13 036)
	прочие платежи	41290	(239 993)	(221 801)
	из них: дочерние, зависимые общества	41290а	(32 781)	(26 590)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	41000	202 494	189 469

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2016 г.	За январь - декабрь 2015 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
3.11	Поступления – всего	42100	13 936	31 230
	в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	42110	2 366	1 322
	из них: дочерние, зависимые общества	42110а	544	46
	от продажи акций других организаций (долей участия)	42120	1 597	17 630
	из них: дочерние, зависимые общества	42120а	-	-
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	42130	1 315	3 810
	из них: дочерние, зависимые общества	42130а	1 015	3 810
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	42140	4 772	6 191
	из них: дочерние, зависимые общества	42140а	4 076	3 177
	прочие поступления	42190	3 886	2 277
	из них: дочерние, зависимые общества	42190а	2 433	2 017
3.11	Платежи – всего	42200	(338 846)	(308 088)
	в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	42210	(323 023)	(289 516)
	из них: дочерние, зависимые общества	42210а	(138 433)	(134 010)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	42220	-	-
	из них: дочерние, зависимые общества	42220а	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	42230	(138)	(6 721)
	из них: дочерние, зависимые общества	42230а	-	(6 416)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	42240	(15 640)	(11 775)
	из них: дочерние, зависимые общества	42240а	-	-
	прочие платежи	42290	(45)	(76)
	из них: дочерние, зависимые общества	42290а	(10)	(10)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	42000	(324 910)	(276 858)

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 2016 г.	За январь - декабрь 2015 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
3.11	Поступления – всего	43100	433 990	424 335
	в том числе: получение кредитов и займов	43110	283 618	127 968
	из них: дочерние, зависимые общества	43110а	-	-
	денежных вкладов собственников (участников)	43120	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	43130	61 035	121 176
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	43140	74 991	158 339
	из них: дочерние, зависимые общества	43140а	-	-
	прочие поступления	43190	14 346	16 852
	из них: дочерние, зависимые общества	43190а	-	-
3.11	Платежи – всего	43200	(363 701)	(285 855)
	в том числе: собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	43210	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	43220	(307)	(45)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	43230	(333 498)	(250 776)
	из них: дочерние, зависимые общества	43230а	-	-
	прочие платежи	43290	(29 896)	(35 034)
	из них: дочерние, зависимые общества	43290а	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	43000	70 289	138 480
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	44000	(52 127)	51 091
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	44500	138 096	86 087
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	45000	85 097	138 096
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	44900	(872)	918
	СПРАВОЧНО Переводы в пути от контрагентов на начало отчетного периода	45100	18	10
	на конец отчетного периода	45200	33	18

Президент ОАО "РЖД" _____ (подпись) О.В.Белозёров (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Е.И.Харыбина (расшифровка подписи) "29" 03 2017 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 7

Рецензия на курсовую работу

Обучающийся _____ группы _____
(Ф.И.О.)

направление подготовки 38.03.01 Экономика
профиль «Корпоративные финансы и бухгалтерский учет»
дисциплина «Корпоративные финансы»
Тема курсовой работы_____
_____

2. Оценка общих характеристик курсовой работы:

Показатель	Оценка показателя			
	Неудовл. (2)	Удовл. (3)	Хорошо (4)	Отлично (5)
– актуальность темы				
– правильность составления плана работы				
– степень раскрытия выбранной темы				
– соответствие содержания работы заданию				
– актуальность использованной нормативной базы				
– степень самостоятельности работы				
– убедительность выводов по разделам и итогам работы				
– степень достижения поставленных целей				
– соблюдение требований к оформлению				
– грамотность				
– глубина изучения источников (использование не только учебной, но и научной, периодической литературы)				
– другие характеристики работы:				
Средний балл				

3. Степень освоения общекультурных и профессиональных компетенций в курсовой работе:

Код компетенции	Содержание компетенции	Степень освоения компетенции			
		Неудовл. (2)	Удовл. (3)	Хорошо (4)	Отлично (5)
ПК-2	Способен консультировать корпоративных клиентов по использованию финансовых методов, продуктов и услуг				
Средний балл сформированности компетенций					

4. Оценка за защиту курсовой работы:

Показатель	Оценка показателя			
	Неудовл. (2)	Удовл. (3)	Хорошо (4)	Отлично (5)
– уровень владения содержанием				
– качество ответов на вопросы				
– другое:				
Средний балл				

5. Общая оценка по курсовой работе____

Преподаватель____

(должность, ученая степень, звание, фамилия, имя, отчество)

«______»_______________20___г.   ________________________

(дата)   (подпись)