

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Наталья Александровна Щербакова

ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (БИЗНЕСА)

Методические указания по выполнению курсовых и контрольных работ

Основная книга:

***Щербаков В.А., Щербакова Н.А. Оценка стоимости предприятия
(бизнеса). - 3-е изд. - М.: Омега-Л, 2009. - 299 стр.***

Щербакова Наталья Александровна

Новосибирск 2011

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	
1. Содержание и порядок выполнения работы...	
2. Методика выполнения работы	
3. Подходы к оценке предприятия (бизнеса).....	
Рекомендуемая литература	
ПРИЛОЖЕНИЕ. Исходные данные для выполнения работы	

Пояснения для студентов заочной формы обучения

Странички из 3-го издания книги Щ.В.А, Щ.Н.А. "Оценка стоимости предприятия (бизнеса)":

1. Осн. ссылки - стр.68 (внешняя информация).
2. Пример выполнения работы - стр.255-281
3. План описания отрасли и предприятия - стр.240.

Можете сделать анализ экономики, отрасли, описать предприятие, провести кратко фин.анализ. Остальное объясню и доделаете во время занятий.

Желающим сделать работу "Оценка бизнеса" досрочно:

- доходный подход стр.119-120; расчет ставки дисконтирования - с. 125-132;
- затратный подход: с.146-154;
- согласование: с.243-246 (или статья по согласованию:
<http://www.audit-it.ru/articles/appraisal/a108/202725.html>);
- весь пример тот же (стр.255-281).

Удачи! Щербакова Наталья Александровна.

ВВЕДЕНИЕ

Для принятия эффективных управленческих решений собственникам и руководству предприятия часто требуется информация о стоимости бизнеса. В проведении оценочных работ заинтересованы и другие стороны: государственные структуры (контрольно-ревизионные и др.), кредитные организации, страховые компании, поставщики, инвесторы и акционеры.

Повышение стоимости предприятия - один из показателей роста доходов его собственников. Поэтому периодическое проведение оценки стоимости бизнеса можно использовать для анализа эффективности управления промышленным предприятием. Методические указания по выполнению расчетно-графической работы охватывают основные темы дисциплины "Оценка стоимости предприятия (бизнеса)". Расчетно-графическая работа по этой дисциплине соответствует учебному плану специальности 080503 "Антикризисное управление".

Цель данной работы - закрепление у студентов теоретических знаний и получение ими практических навыков проведения оценки стоимости предприятия (бизнеса).

Задачи, которые решает студент в процессе выполнения расчетно-графической работы:

- дает характеристику внешней среды функционирования предприятия;
- анализирует ожидаемые доходы и расходы, связанные с функционированием и возможной продажей бизнеса;
- выбирает и применяет методы расчета стоимости оцениваемого предприятия;
- разрабатывает управленческие решения на основе результатов оценки бизнеса;
- составляет расчетно – пояснительную записку.

1. СОДЕРЖАНИЕ И ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ

Текст и графические рисунки выполняются на компьютере на листах формата А4 с одной стороны, с интервалом между строками 1,5. Шрифт - Times New Roman 14. Поля: верхнее и нижнее - 2 см, левое - 3 см, правое - 1 см.

Основные разделы работы представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Основные разделы работы

№ п/п	Наименование разделов	Минимальный объем раздела для РГР и кон- трольной	Минимальный объем для КУРСОВОЙ РАБОТЫ
1	Введение	0,3стр.	0,5стр.
2	Теоретический вопрос	3 стр.	7 стр.
3	Описание оцениваемого предприятия	0,5 стр.	1стр.
4	Характеристика внешней среды функционирования предприятия	1стр.	2 стр.
5	Финансовый анализ	2 стр.	4стр.
6	Выбор подходов к оценке	0,5 стр.	0,5 стр.
7	Определение стоимости предприятия на основе выбранных подходов	3 стр.	6 стр.
	(в том числе примеры оценки имущества в затратном подходе)	-	1 стр.
8	Согласование результатов	0,5 стр.	1 стр.
9.	Заключение	0,5 стр.	1 стр.
10.	Список использованных источников	5 источников	10 источников
11.	Приложения	Баланс (форма 1), отчет о при- былях и убытках (форма 2)	Баланс (форма 1), отчет о при- былях и убыт- ках (форма 2)

Для расчетов рекомендуется использовать данные форм 1 и 2 реального предприятия. В случае затруднения с поиском информации можно использовать исходные данные из приложения с учетом варианта, соответствующего двум последним цифрам зачетной книжки, умноженным на 100*. Отрасль функционирования предприятия выбирается студентом самостоятельно в соответствии с его интересами.

*Если две последние цифры зачетной книжки 23, то $N=23*100=2300$, тогда вместо указанного в исходных данных выражения $120+N$, записывается цифра 2420 ($2420 = 120+2300$).

2. МЕТОДИКА ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ

Введение. В данном разделе необходимо отразить актуальность темы работы, цели выполняемой работы и оценки стоимости предприятия, указать вид определяемой стоимости.

Теоретический вопрос. Выбирается по последней цифре зачетной книжки (таблица 2). При описании теоретических положений требуется наличие ссылок на использованные источники (книги, Интернет-ресурсы и др.).

Таблица 2 - Теоретические вопросы
(вариант определяется по последней цифре зачетной книжки студента)

Вариант	Название теоретического вопроса	Пояснения к содержанию ответа на вопрос
1	Анализ отраслевых данных в оценке бизнеса.	Сущность, источники информации, цели использования в оценке бизнеса
2	Инфляционная корректировка финансовой отчетности предприятия.	Сущность, порядок проведения, пример применения.
3	Особенности согласования результатов оценки бизнеса, полученных различными подходами.	Сущность, проблемы согласования результатов оценки именно бизнеса.
4	Расчет денежного потока для собственного капитала в оценке бизнеса	Порядок расчета, особенности расчета отдельных составляющих денежного потока, цели применения данного вида денежного потока.
5	Прогнозирование денежных потоков в оценке бизнеса	Методы прогнозирования, применимые к прогнозу денежных потоков в оценке бизнеса. Примеры.
6	Определение стоимости дебиторской задолженности	Особенности анализа, расчета стоимости и дисконтирования ДЗ.
7	Расчет стоимости оборотных активов в затратном подходе к оценке бизнеса.	Сущность оборотных активов (ОА). Особенности оценки различных видов ОА с указанием строк баланса, на которых они отражены .
8	Учет динамики собственного оборотного капитала при расчете денежных потоков	Сущность СОК, расчет требуемого СОК, расчет избытка и недостатка СОК,

	в оценке бизнеса.	прогноз прироста и уменьшения СОК.
9	Учет инфляции в ставке дисконтирования и денежных потоках.	Учет инфляции при анализе денежных потоков в оценке бизнеса и при инвестировании. Методы учета инфляции (в ставке дисконтирования и денежных потоках).
10 (0)	Расчет денежного потока для всего инвестированного капитала в оценке бизнеса	Порядок расчета, особенности расчета отдельных составляющих денежного потока, цели применения данного вида денежного потока.

Описание оцениваемого предприятия. При описании предприятия, выбранного в качестве объекта исследования, отражаются, например, направления его деятельности, ретроспективные данные об истории предприятия, характеристика поставщиков, основные производственные мощности, рабочий и управленческий персонал.

Характеристика внешних факторов функционирования предприятия включает краткое изложение макроэкономических факторов и описание отрасли, в которой функционирует исследуемое предприятие. При описании отрасли отражаются состояние и перспективы развития отрасли, рынки сбыта и особенности сбыта продукции, условия конкуренции в отрасли, наличие основных конкурентов, производящих товары-заменители (цены, качество обслуживания, каналы сбыта, объемы продаж, реклама) и др.

Финансовый анализ проводится в два этапа:

- 1) анализ финансовых отчетов (динамика прибыли и основных показателей из баланса);
- 2) анализ основных финансовых коэффициентов;

Выбор подходов к оценке. На данном этапе выбирается один или несколько подходов к оценке, применимых в конкретной ситуации. Выбор метода и отказ от использования какого-либо подхода необходимо обосновать.

Определение стоимости предприятия на основе выбранных подходов. На этом этапе проводятся расчеты по определению стоимости предприятия с применением подходов и методов оценки, выбранных на предыдущем этапе.

Согласование результатов. Проводится согласование результатов, полученных различными методами оценки. При необходимости отражаются основные выводы и рекомендации по результатам проведенной оценки стоимости предприятия.

Разработка мероприятий управлению предприятием и росту стоимости бизнеса. Приводятся управленческие решения, которые могут быть приняты на основе полученной информации, включая возможные цели оценки и управленческие решения по росту стоимости бизнеса.

Заключение. В заключении приводятся основные выводы по работе и наиболее значимые рекомендации по антикризисному управлению предприятием с учетом полученных результатов оценки.

Список использованной литературы включает не менее 10 источников, включая Интернет-ресурсы.

Приложения. В этот раздел включаются документы, на основе которых проводился анализ: баланса (форма № 1), отчет о прибылях и убытках (форма № 2) и другие документы по желанию студента.

3. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (БИЗНЕСА)

Оценку бизнеса осуществляют с позиций трех подходов, каждый из которых позволяет подчеркнуть определенные характеристики объекта. В целом все три подхода (доходный, затратный, сравнительный) взаимосвязаны.

Для оценки бизнеса наиболее приемлем доходный подход, но в некоторых случаях затратный или сравнительный подходы являются более точными и эффективными. Используемые в конкретной ситуации подходы и методы выбираются в зависимости от особенностей оцениваемого объекта и целей оценки.

Доходный подход

Доходный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки. При оценке с позиции доходного подхода основным фактором, определяющим величину стоимости объекта, считается доход. Чем больше доход, приносимый объектом оценки, тем больше величина рыночной стоимости предприятия при прочих равных условиях. Основные методы доходного подхода представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Основные методы доходного подхода

Метод капитализации доходов	Метод дисконтирования денежных потоков
Стоимость бизнеса (V) определяется по формуле $V=D:R$, где D - чистый доход бизнеса за год; R - коэффициент капитализации.	Стоимость бизнеса получают на основе прогнозирования потоков дохода от него и их дисконтирования в соответствии с требуемой инвестором ставкой дохода.
Условия применения метода	
Доходы предприятия стабильны (подтверждается анализом доходов за прошлые периоды и выявленными тенденциями) <i>Стабильность доходов обосновывается ретроспективным анализом фин.отчетности за 3-5 лет и стабильностью отрасли.</i>	Доходы предприятия существенно изменяются по годам, дисконтируются отдельно. Доходы постпрогнозного периода (стоимость реверсии) могут рассчитываться по модели Гордона

Расчет стоимости собственного капитала предприятия методом дисконтирования будущих денежных потоков представляется в форме таблицы 4.

Таблица 4 - Оценка собственного капитала предприятия методом дисконтирования денежных потоков

Наименование позиций	Прогнозный период			Пост-прогнозный период
	1 год	2 год	3 год	
1. Выручка от реализации, тыс. р.				
2. Темпы роста выручки, %				

3. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (может быть равна средней доле себестоимости в выручки за прошлые периоды и далее аналогично)				
4. Валовая прибыль				
5. Прочие доходы-расходы (строки переписываются из формы 2 в соответствии со спецификой деятельности предприятия)				
6. Налог на прибыль, тыс. р.				
10. Чистая прибыль, тыс. р.				
Расчет денежного потока				
11. Чистая прибыль, тыс. р.				
12. Амортизационные отчисления, тыс.р. (если нет данных, то 10% от стоимости осн.средств)	+			
13. Прирост (уменьшение) собственного оборотного капитала (если требуется)	- (+)			
14. Уменьшение (прирост) долгосрочной задолженности, тыс. р.	- (+)			
15. Капитальные вложения (доход от продажи активов), тыс. р.	- (+)			
16. Денежный поток, тыс. р.				
17. Стоимость реверсии, тыс. р.	-	-	-	
18. Коэффициент текущей стоимости (DF)				
19. Текущая стоимость денежных потоков и реверсии, тыс. р.				
20. Стоимость предприятия, тыс. р.				

Далее приведены пояснения к таблице 4.

Темпы роста выручки (стр.2, табл.4). Для обоснования темпов роста выручки можно использовать тенденции развития отрасли, темпы роста спроса на продукцию, динамику доходов предприятия, характеристики предполагаемых к реализации инвестиционных проектов, решения руководства предприятия и т.п. При прогнозировании темпов роста дохода допускается построение трендов и применение других методов прогнозирования.

Амортизационные отчисления (стр. 12, табл.4). При отсутствии данных берется условная величина – 10% от балансовой стоимости основных средств.

Стоимость реверсии (стр.17, табл.4). Расчет стоимости реверсии (стоимости предприятия на момент окончания прогнозного периода) проводят в соответствии с моделью Гордона по формуле:

$$FV = \frac{CF_{(n+1)}}{r}$$

$$(DR - t)$$

где FV — стоимость реверсии;
 $CF_{(n+1)}$ — денежный поток доходов за первый год постпрогнозного периода;
 DR — ставка дисконтирования;
 t — ожидаемые долговременные темпы роста.

Ограничения для модели Гордона:

- ожидаемые долговременные темпы роста $t \leq 3\%$;
- величины амортизационных отчислений и капиталовложений совпадают.

Коэффициент текущей стоимости (стр.18, табл.4). Данный коэффициент (фактор дисконтирования, DF) рассчитывают по формуле:

$$DF = 1 / (1 + DR)^n,$$

где n – номер прогнозного периода (для реверсии $n = 3$, так как прогнозный период в данном задании равен трем годам).

Ставка дисконтирования (DR). Ставку дисконтирования можно определить, например, методом кумулятивного построения по формуле:

$$DR = R_f + \sum_{i=1}^n R_i,$$

где R_f – безрисковая ставка дохода (ставка дохода по наиболее надежным банкам или ценным бумагам, обеспеченных государством),

R_i – премия за i - вид риска,

n - количество премий за риск.

Расчет ставки дисконтирования следует записать в таблицу 5.

Таблица 5 – Расчет ставки дисконтирования

Составляющие ставки дисконтирования	Значение, %	Пояснение
Безрисковая ставка дохода (без учета инфляции)		

Надбавки за риск*		
Руководящий состав: качество управления		
Размер предприятия		
Финансовая структура (источники финансирования предприятия)		
Товарная и территориальная диверсификация		
Диверсифицированность клиентуры		
Доходы: рентабельность и прогнозируемость		
Прочие особенные риски		
Итого ставка дисконтирования		

* Надбавка за каждый вид риска 0-5 %.

Более подробно порядок расчетов стоимости собственного оборотного капитала предприятия представлен в п.4.4.7, а расчет ставки дисконтирования методом кумулятивного построения – в п. 4.5.1 в изданиях разных лет книги *Щербакова В.А., Щербаковой Н.А. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) – М.: Омега-Л [1].*

Затратный подход

Затратный подход к оценке бизнеса основан на определении стоимости активов и обязательств (рисунок 1).

ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД	
<i>Стоимость предприятия = Стоимость активов – Стоимость обязательств</i>	
<i>Метод стоимости чистых активов</i> Стоимость бизнеса равна рыночной стоимости всех активов предприятия за вычетом текущей стоимости обязательств.	<i>Метод ликвидационной стоимости</i> Стоимость бизнеса равна суммарной стоимости всех активов предприятия за вычетом обязательств и с учетом затрат на его ликвидацию.

Рисунок 1 - Затратный подход и присущие ему методы

Если предполагается продолжение функционирования предприятия как имущественного комплекса, применяют метод чистых активов. Расчет стоимости чистых активов в таблице 6.

Таблица 6 - Расчет стоимости чистых активов

Наименование показателя	Величина показателя по балансу, тыс. руб.	Величина показателя по оценке, тыс. руб.
I. Активы	Величины показателей переписываются из баланса предприятия на последнюю отчетную дату (дату, максимально приближенную к дате оценки).	Величины стоимостей определяются оценщиком. Получаемые значения могут как совпадать, так и существенно отличаться от значений, указанных в балансе.
1. Нематериальные активы		
2. Основные средства		
3. Незавершенное строительство		
4. Доходные вложения в материальные ценности		
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
6. Прочие внеоборотные активы		
7. Запасы		
8. НДС по приобретенным ценностям		
9. Дебиторская задолженность		
10. Денежные средства		
11. Прочие оборотные активы		
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма строк 1-11)		
II. Пассивы		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам		
14. Прочие долгосрочные обязательства		
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам		
16. Кредиторская задолженность		
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов		
18. Резервы предстоящих расходов		
19. Прочие краткосрочные обязательства		
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма строк 13-19)		
21. Стоимость чистых активов (с.12-с.20)		

После таблицы 6 необходимо привести краткие обоснования внесения и невнесения корректировок (в целом по обязательствам, но отдельно по каждому активу). Например: по строке "запасы" отражена стоимость строительных материалов, испорченных и подорожавших запасов не выявлено, поэтому их рыночная стоимость принята равной балансовой.

Сравнительный подход

Сравнительный подход - совокупность методов оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами, в отношении которых имеется информация о ценах.

Для сравнения выбираются конкурирующие с оцениваемым бизнесом объекты, проводится соответствующая корректировка данных. В основу приведения поправок положен принцип вклада. Сравнительный подход реализуется посредством трех методов (таблица 7).

Таблица 7 – Методы сравнительного подхода

Название метода	Особенности расчета стоимости предприятия
1. Метод рынка капитала	Стоимость бизнеса определяется на основе анализа рыночных цен акций аналогичных предприятий
2. Метод сделок	Стоимость бизнеса определяется с учетом цен приобретения контрольных пакетов акций предприятий-аналогов.
3. Метод отраслевых коэффициентов	Стоимость бизнеса рассчитывается на основе отраслевой статистики. Метод не дает точных результатов.

Для расчетов по методам 1 и 2 необходимо использование оценочных мультипликаторов, определяемых по формуле:

$$M = \frac{Ц}{ФБ_i},$$

где M – оценочный мультипликатор;

$Ц$ – цена продажи предприятия – аналога.

$ФБ$ – финансовая база.

Итоги расчетов записываются в таблицы 8 и 9.

Таблица 8 - Расчет оценочных мультипликаторов предприятий-аналогов

Наименование оценочного мультипликатора	Предприятие 1	Предприятие 2	Предприятие 3	Среднее значение
Цена /чистая прибыль				
Цена / стоимость активов				
Цена/ ...*				

*Перечень применяемых мультипликаторов варьируется в зависимости от наличия информации по сравниваемым предприятиям.

Таблица 9 - Расчет стоимости предприятия на основе оценочных мультипликаторов

Наименование показателя для объекта оценки	Величина показателя, тыс. руб.	Значение мультипликатора	Ориентировочная стоимость предприятия, тыс. руб.	Вес, %
Чистая прибыль				
Стоимость активов				
...				
Итого стоимость предприятия				

Сравнительный подход дает наиболее точные результаты, если существует активный рынок аналогичных объектов собственности. Из-за недостатка информации применяется редко.

4. СОГЛАСОВАНИЕ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ В ИТОГОВУЮ ОЦЕНКУ СТОИМОСТИ

Согласование результатов оценки - это получение итоговой оценки имущества путем взвешивания и сравнения результатов, полученных с применением различных подходов к оценке. Из-за неразвитости рынка, специфичности объекта или недостаточности доступной информации некоторые из подходов в конкретной ситуации невозможно применить.

Согласование результатов, полученных различными подходами к оценке, проводится по формуле:

$$C_{ит} = C_{зн} * K_1 + C_{дн} * K_2 + C_{сн} * K_3,$$

где $C_{ит}$ – итоговая стоимость объекта оценки;

$C_{зн}$, $C_{дн}$, $C_{сн}$ – стоимости, определенные затратным, доходным и сравнительным подходами соответственно;

K_1 , K_2 , K_3 – соответствующие весовые коэффициенты, выбранные для каждого подхода к оценке. В отношении этих коэффициентов выполняется равенство:

$$K_1 + K_2 + K_3 = 1$$

При выборе весовых коэффициентов учитываются достаточность и достоверность информации, соответствие подхода целям оценки, особенности конкретной ситуации [1, п.9.3].

Данные о согласовании результатов оценки записываются в таблицу 10.

Таблица 10. Согласование результатов, полученных различными подходами к оценке

Подход к оценке	Стоимость, тыс. руб.	Вес, %	Взвешенное значение, тыс. руб.
Затратный			
Сравнительный			
Доходный			
Итого:	-	100	
Рыночная стоимость объекта оценки составляет округленно			

Взвешенное значение стоимости объекта оценки рассчитывается путем умножения полученного с помощью каждого подхода результата на «вес» подхода. Итоговое значение стоимости округляется.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. **Щербаков В.А., Щербакова Н.А. Оценка стоимости предприятия (бизнеса). 3-е издание. – М.: Омега-Л, 2009. – 299 с.**
2. Оценка бизнеса: [Учеб. для вузов по экон. спец.] / Под ред. Грязновой А.Г., Федотовой М.А. – 2-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2008. - 736 с.: табл.
3. Есипов В.Е., Маховикова Г.А., Терехова В.В. Оценка бизнеса. 2-е изд.- СПб: Питер, 2006. - 464 с.
4. Рутгайзер В.М. Оценка стоимости бизнеса. Учебное пособие. М.: Маросейка, 2007.
5. Таль Г.К., Григорьев В.В., Бадаев Н.Д. и др. Оценка предприятий: доходный подход / Гильдия специалистов по антикризис. упр. - М., 2000. - 326 с. : табл
6. Федеральный закон от 29 июля 1998 г . № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
7. Приказ Минэкономразвития РФ от 20.07.2007 № 256 «Об утверждении федерального стандарта оценки "Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО № 1)".

Бухгалтерский баланс (сокращенный)

на 1 января 20__ г.

Форма N 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

Организация ООО «XXX»

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид деятельности: XXX _____ по ОКДП

Организационно-правовая форма/форма собственности) _____

Единица измерения: тыс.руб./млн.руб. (ненужное зачеркнуть)

Местонахождение (адрес) _____

КОДЫ

0710001

АКТИВ	Код строки	На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	332+ N	2 834+ N
Прочие внеоборотные активы	150	8+N	18+ N
ИТОГО по разделу I	190	340+2×N	2 852+2×N
II. Оборотные активы			
Запасы, в том числе:	210	762+4×N	5 613+4×N
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	598+N	4 537+N
затраты в незавершенном производстве	213	48+N	340+N
готовая продукция и товары для перепродажи	214	86+N	596+N
расходы будущих периодов	216	30+N	140+N
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	147+N	654+N
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	240	85+N	437+N
покупатели и заказчики	241	79+N	436+N
Краткосрочные финансовые вложения	250	95+N	95+N
Денежные средства	260	836+N	2 005+N
ИТОГО по разделу II	290	1 925+8×N	8 804+8×N
БАЛАНС	300	2 265+10×N	11 656+10×N
ПАССИВ	Код строки	На начало года	На конец года
III. Капитал и резервы			
Уставной капитал	410	150+N	1 950+N
Нераспределенная прибыль	470	756+N	3 680+N
ИТОГО по разделу III	490	906+2×N	5 630+2×N
V. Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	610	289+N	169+N
Кредиторская задолженность, в том числе:	620	976+5×N	5 757+5×N
поставщики и подрядчики	621	883+N	4 289+N
задолженность перед персоналом организации	624	50+N	464+N
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	625	19+N	184+N
задолженность перед бюджетом	626	20+N	816+N
прочие кредиторы	628	4+N	4+N
Доходы будущих периодов	640	94+N	40+N
Резервы предстоящих расходов	650	N	60+N
ИТОГО по разделу V	690	1 359+8×N	6 026+8×N

БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	2 265+10×N	11 656+10×N
---	------------	-------------------	--------------------

Отчет о прибылях и убытках
за 20__ г.

		КОДЫ	
		Форма N 2 по ОКУД	0710001
		Дата (год, месяц, число)	
		по ОКПО	
Организация ООО «XXX»		ИНН	
Идентификационный номер налогоплательщика _____			
Вид деятельности: XXX _____		по ОКДП	
Организационно-правовая форма/форма собственности) _____			
		по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: <u>тыс.руб.</u> /млн.руб. (ненужное зачеркнуть)		по ОКЕИ	384/385

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	010	15 072+1,1×N*	9 219+1,1×N
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(11 172+N)	(7 315+N)
Валовая прибыль	029	с.010-с.020	с.010-с.020
Коммерческие расходы	030	-	-
Управленческие расходы	040	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	...	...
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	-	-
Проценты к уплате	070	(2)	(6)
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие доходы	090	-	-
Прочие расходы	100	(56)	(210)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	...	...
Отложенные налоговые активы	141	-	-
Отложенные налоговые обязательства	142	-	-
Текущий налог на прибыль	150	(0,2×с.140)	(0,2×с.140)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	с.140-с.150	с.140-с.150
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию		-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		-	-

*N = две последние цифры зачетной книжки ×100