

Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего профессионального образования  
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**  
(Финансовый университет)

**Кафедра «Экономический анализ»**

**Н.А.Никифорова**

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Учебно-методический комплекс  
для студентов, обучающихся по специальности:**

**080105 «Финансы и кредит»,  
специализация «Финансовый менеджмент»**

**МОСКВА**

## **ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Целью преподавания учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является формирование у студентов, обучающихся по специальности 080105 «Финансы и кредит», специализация «Финансовый менеджмент», теоретических и практических навыков по методике проведения анализа финансовой отчетности, оценки финансового состояния и обоснования прогнозной финансовой информации на предприятиях, в организациях, акционерных обществах и в других структурах, кроме банков, страховых компаний, инвестиционных фондов.

Изучение дисциплины обеспечивает реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области экономического анализа по вопросам:

- направленности анализа финансовой отчетности;
- информационного обеспечения финансового анализа;
- приемов и методов анализа бухгалтерских отчетов;
- оценки финансового состояния организации и обоснования направлений его совершенствования;
- сравнительной (рейтинговой) оценки финансового состояния организации;
- особенностей анализа консолидированной и сегментарной отчетности;
- использования результатов анализа при разработке бизнес-плана и принятии управленческих решений.

В результате изучения дисциплины студенты должны:

### **а) знать:**

- назначение анализа финансовой отчетности, его цели и задачи;
- источники информации, законодательные и другие нормативные акты по составлению бухгалтерских отчетов и отражению финансовой информации в них;
- основные методики финансового анализа;
- направления использования результатов финансового анализа в бизнес-планировании и управлении организацией;

### **б) уметь:**

- организовать анализ финансовой отчетности;
- использовать основные приемы и методы финансового анализа;

- применять методики финансового анализа для различных видов бухгалтерских отчетов (в том числе для консолидированных и сегментарных);
- сделать конкретные выводы по результатам анализа финансовой отчетности о реальном финансовом положении организации и о резервах повышения эффективности её финансово-хозяйственной деятельности;

**в) получить представление:**

- о предметных связях дисциплины «Анализ финансовой отчетности» со смежными экономическими дисциплинами: «Экономическая теория», «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», «Статистика», «Финансовый учет», «Финансовый менеджмент», а также о внутренних связях между «Теорией экономического анализа», «Экономическим анализом» и «Комплексным экономическим анализом хозяйственной деятельности»;
- о роли анализа финансовой отчетности в формировании информационной системы экономической, хозяйственной и финансовой информации;
- об основах прогнозирования экономических результатов деятельности предприятия;
- об использовании анализа финансовой отчетности в процессе принятия управленческих решений.

Студенты должны приобрести практические навыки выполнения анализа финансовых отчетов, документировать и оформлять результаты анализа и научиться выражать мнение о достоверности бухгалтерской отчетности.

В процессе изучения дисциплины предполагается проведение практических (семинарских) занятий, направленных на изучение методики проведения анализа финансовой отчетности, обобщения его результатов с соблюдением законодательства, нормативных актов. Для проверки знаний студентов предусмотрены следующие формы контроля: опрос, проверка конспектов, рефераты по отдельным темам, тестирование.

В конце обучения учебным планом предусмотрен экзамен.

В качестве самостоятельной работы студентам предлагается изучение дополнительной литературы и решение отдельных ситуационных задач.

## УЧЕБНО-ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Очное обучение, очно-заочное обучение  
специальность 080105 «Финансы и кредит»,  
специализация «Финансовый менеджмент»

№ п/п	Темы лекций, семинарских и практических занятий	Количество часов			
		в том числе			самостоя- тельная работа студентов
		всего	лекции	семинарские и практиче- ские занятия	
<b>А</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
1.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность – информационная база финансового анализа	6	4	2	6
2.	Анализ бухгалтерского баланса	14	8	6	12
3.	Анализ показателей деловой активности. Расчет и оценка финансового цикла	4	2	2	—
4.	Анализ Отчета о финансовых результатах. Виды и структура расходов и доходов организации. Факторный анализ прибыли и показателей рентабельности	12	6	6	10
5.	Анализ состава и движения капитала организации	6	2	4	6
6.	Анализ информации, содержащейся в Отчете о движении денежных средств	4	2	2	6
7.	Анализ прочей информации, содержащейся в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	14	6	8	10
8.	Особенности анализа консолидированной отчетности. Специфика анализа сегментарной отчетности	4	2	2	8
	<b>ИТОГО</b>	<b>64</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>58</b>

## **ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Тема 1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность – информационная база финансового анализа**

Основные определения, понятия и показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности. Цели, объекты и задачи анализа финансовой отчетности. Финансовая модель хозяйственной деятельности организации.

Характеристика состава бухгалтерской (финансовой) отчетности. Порядок заполнения и объем форм отчетности России. РСБУ и МСФО. Характеристика индивидуальной, управленческой, консолидированной, налоговой, интегрированной отчетности.

Законодательная и нормативная база составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Круг пользователей содержащейся в финансовых документах информации.

Отчетный период и отчетная дата, отражение событий после отчетной даты в финансовой отчетности.

Роль пояснительной записки в раскрытии информации. Публичность бухгалтерской (финансовой) отчетности. Аудит финансовой отчетности.

Сопоставимость данных финансовых отчетов. Инфляция и финансовые отчеты. Способы корректировки данных финансовых отчетов, подверженных влиянию инфляции.

### **Тема 2. Анализ бухгалтерского баланса**

Методологическая основа анализа Бухгалтерской (финансовой) отчетности. Качественные (неформализованные) и количественные (формализованные) методы анализа. Характеристика стандартных методов анализа финансовой отчетности (сравнение, вертикальный, горизонтальный, трендовый анализ, анализ финансовых коэффициентов, факторный анализ).

Схема построения сравнительного аналитического баланса. Общая оценка структуры активов организации и источников его формирования по данным бухгалтерского баланса.

Анализ ликвидности баланса. Анализ платежеспособности организации при помощи финансовых коэффициентов.

Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организации. Диагностика финансового кризиса организации. Система показателей-

индикаторов финансового кризиса. Виды банкротств, процедура банкротства. Формы финансового оздоровления организации. Характеристика зарубежных и российских методик оценки вероятности банкротства организации.

Способы оценки финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского баланса. Методика оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.

Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской (финансовой) отчетности (рейтинговая оценка).

### **Тема 3. Анализ показателей деловой активности. Расчет и оценка финансового цикла**

Общая оценка деловой активности организации. Характеристика общих коэффициентов оборачиваемости средств организации. Методы оценки скорости оборачиваемости средств, погашения задолженности. Характеристика показателей управления активами организации.

Расчет и анализ финансового цикла.

### **Тема 4. Анализ Отчета о финансовых результатах.**

**Виды и структура расходов и доходов организации.**

**Факторный анализ прибыли и показателей рентабельности**

Структура Отчета о финансовых результатах организации и задачи анализа финансовых результатов. Модель формирования и использования показателей прибыли (убытка).

Сущность анализа соотношения объема продаж, расходов и прибыли организации. Анализ структуры расходов организации, факторы, формирующие расходы. Виды доходов организации, оценка факторов, влияющих на доходы организации.

Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли организации.

Расчет и анализ влияния факторов на величину прибыли от продаж, чистой прибыли организации.

Система показателей рентабельности организации, методы её определения и пути повышения. Факторный анализ показателей рентабельности. Взаимосвязь показателей Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах, факторы увеличения рентабельности активов.

### **Тема 5. Анализ состава и движения капитала организации**

Содержание Отчета об изменениях капитала. Оценка состава и структуры собственного капитала организации. Анализ оптимального соотношения источников финансирования деятельности организации. Анализ движения собственного капитала организации. Характеристика состава уставного, добавочного, резервного капитала. Направления распределения прибыли, их анализ. Методика расчета и оценка чистых активов организации. Анализ дивидендной политики организации.

Понятия «цена капитала» и «цена организации», их взаимосвязь. Расчет и оценка цены источника финансирования и средневзвешенной цены капитала организации.

### **Тема 6. Анализ информации, содержащейся в Отчете о движении денежных средств**

Анализ движения денежных средств, анализ источников поступивших денежных средств и направлений их использования. Анализ достаточности собственных средств организации для инвестиционной деятельности, текущей деятельности, финансовой деятельности.

Характеристика текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Способ оценки достаточности денежных средств. Методика анализа движения денежных средств прямым и косвенным способами.

### **Тема 7. Анализ прочей информации, содержащейся в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах**

Состояние дебиторской и кредиторской задолженности, их размеры и качество. Анализ показателей состояния и движения дебиторской и кредиторской задолженности организации.

Анализ амортизируемого имущества организации. Анализ состава и движения нематериальных активов, основных средств, включая доходные вложения в материальные ценности. Оценка показателей эффективности использования нематериальных активов и основных средств организации.

Анализ структуры, динамики и эффективности использования финансовых вложений организации. Сущность и отличия понятий «инвестиции» и «финансовые вложения». Задачи анализа инвестиций. Основные показатели анализа доходности ценных бумаг.

## **Тема 8. Особенности анализа консолидированной отчетности.**

### **Специфика анализа сегментарной отчетности**

Международные стандарты и российское законодательство по консолидированной отчетности. Состав и структура консолидированной отчетности. Факторы, обуславливающие необходимость составления консолидированной отчетности и освобождение от ее составления. Структура консолидированного баланса. Консолидированный Отчет о финансовых результатах.

Процедуры для подготовки и представления консолидированной отчетности. Первичная консолидация. Метод покупки, метод слияния. Консолидация деятельности группы в последующие периоды. Расчет доли меньшинства и её отражение в консолидированном балансе.

Составление внутренних (сегментарных) отчетов в рамках финансового анализа. Причины составления сегментарных отчетов. Международные стандарты учета и отчетности о сегментарной отчетности. Содержание и принципы составления сегментарной отчетности по центрам ответственности, по центрам затрат и по центрам прибыли. Характеристика операционного и географического сегмента. Раскрытие информации по первичному формату сегментарной отчетности. Раскрытие информации по вторичному формату сегментарной отчетности. Анализ доходов и расходов сегмента.

## **ЛИТЕРАТУРА**

### ***Нормативно-правовые документы***

1. **Налоговый кодекс РФ.**
2. **Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте».**
3. **Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (в посл. ред. от 29.12.2012 № 282-ФЗ).**
4. **Положение по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в Российской Федерации, утверждённое приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (в посл. ред. от 24.12.2010 № 186н).**
5. **Положение по бухгалтерскому учёту «Бухгалтерская отчётность организации» (ПБУ 4/99), утверждённое приказом Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (в ред. от 08.11.2010 № 142н).**



6. Положение по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» (ПБУ 9/99), утверждённое приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н (в посл. ред. от 27.04.2012 № 55н).
7. Положение по бухгалтерскому учёту «Расходы организации» (ПБУ 10/99), утверждённое приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н (в посл. ред. от 27.04.2012 № 55н).
8. Положение по бухгалтерскому учёту «Учёт расчётов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02), утверждённое приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 114н (в ред. от 24.12.2010 № 186н).
9. Положение по бухгалтерскому учёту «Отчёт о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011), утверждённое приказом Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н.
10. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчётности организаций» (в ред. от 04.12.2012 № 154н).

### ***Основная***

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009.
- Бариленко В.И., Кузнецов С.И., Плотникова Л.К., Кайро О.В. Анализ финансовой отчетности. Учебник – М.: КноРус, 2012, 430с.
- Венди МакКензи. Использование и интерпретация финансовой отчетности (Using and Interpreting Company Accounts). /Пер. с англ.; научн. ред. Г.В. Григораш. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006.
- Ефимова О.В., Мельник М.В., Бердников В.В., Бородина Е.И. Анализ финансовой отчетности. Учебник. – М.: Омега-Л, 2012-400с.

### ***Дополнительная***

- Альфред Кинг Оценка справедливой стоимости для финансовой отчетности. Новые требования FASB. – М.: Альпина Паблишер, 2011 – 384с.
- Арабян К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2010 -304с.
- Бархатов А.П. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. – М.: Дашков и Ко, 2012 – 482с.

- Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. /Пер с англ. научн. ред. перевода чл. корр. РАН И.И. Елисеева, гл. ред. серии проф. Я.В.Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003.
- Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. – М.: Омита-Л, 2011.
- Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией организации. – М.: Омита-Л, 2008 -488с.
- Грачѳв А.В. Финансовая устойчивость организации. Критерии и методы оценки в рыночной экономике. – М.: Финпресс, 2010 – 400с.
- Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка, прогноз. Серия: Магистр. –М.: Юрайт-Издат, 2013 -462с.
- Джерард Зак Справедливая стоимость – соблазны манипулирования отчетностью. Новые глобальные риски и методы их выявления / Fair Value Accounting Fraud: New Global Risks and Detection Techniques. –М.: Издательство: Маросейка, 2011 – 232с.
- Ефимова О.В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений. – М.: Омита-Л т, 2012 -352с.
- Жарковская Е. П., Б. Е. Бродский, И. Б. Бродский Антикризисное управление. Серия: Высшая школа менеджмента. –М.: Омита-Л, 2011 - 472с.
- Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е., Савин В.Ю. Анализ финансовой отчетности. – М.: Титан эффект, 2011 – 320с.
- Казакова Н.А. Антикризисное управление. –М.: Рид Групп, Серия: Национальное экономическое образование, 2011- 368с.
- Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2006.
- Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2011 – 272с.
- МСФО: точка зрения КПМГ. Практическое руководство по международным стандартам финансовой отчетности (комплект из 2 книг). М.: Альпина Паблицер, 2012 -3596с.
- О даче заключений о возможности наступления банкротства организаций в случае единовременной уплаты сумм налогов. – Распоряжение ФСФО России от 13 апреля 2001 г. № 111-р.
- Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. – М.: Высшее образование, 2012 -512с.

• Румак Е. Х., В. Г. Румак, Д. О. Харченко Международная и российская методики составления консолидированной отчетности. – М.: Издательство: ИВЭСЭП, 2012 – 128с.

• Тимофеева Т.В. Анализ денежных потоков организации.– М.: Финансы и статистика, Инфра-М, 2010 -368с.

• Федорова Г.В. Учет и анализ банкротств. – М.: Омега-Л, 2012 -304с.

- Altman E. Financial Ratios, Discriminant Analysis, and the Prediction of Corporate Bankruptcy // Journ. Finance, 1968. – Sept.

#### **Интернет-ресурсы**

- Сервер органов государственной власти Российской Федерации (<http://www.gov.ru>).
- <http://www.audit-it.ru/>
- <http://www.finman.ru/>
- <http://gks.ru/>

#### **Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы**

- Справочная правовая система «КонсультантПлюс» (<http://www.consultant.ru>).
- Справочная правовая система «Гарант» (<http://www.garant.ru>).

## **ТЕМАТИКА СЕМИНАРСКИХ И ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ**

### **Семинар по теме 1: Финансовая отчетность – информационная база финансового анализа**

#### *Вопросы для подготовки*

1. Цели и задачи анализа финансовой отчетности.
2. Виды и порядок составления финансовой отчетности.
3. Характеристика форм финансовой отчетности.
4. Пользователи финансовой отчетности.
5. Содержание пояснительной записки к финансовому отчету.

### **Практические занятия по теме 2: Анализ бухгалтерского баланса**

#### *Вопросы для подготовки*

1. Стандартные методы финансового анализа.
2. Анализ влияния инфляции на данные финансовой отчетности.
3. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.
4. Анализ коэффициентов платежеспособности.
5. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости.
6. Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов.
7. Анализ вероятности банкротства.
8. Классификация финансового состояния по сводным критериям анализа бухгалтерского баланса.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 1 и 2 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

- 1) задания 1 – 3, с. 8 – 11 «Общая оценка структуры имущества предприятия и его источников по данным баланса»;
- 2) задания 4 – 7, с. 16 – 17 «Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и оценка платежеспособности предприятия»;
- 3) задания 8 – 14, с. 22 – 25 «Оценка вероятности банкротства»;
- 4) задания 15 – 18, с. 28 – 30 «Анализ коэффициентов финансовой устойчивости. Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов»;
- 5) задания 19 – 21, с. 33–34 «Классификация финансового состояния по сводным критериям анализа бухгалтерского баланса».

## ЛИТЕРАТУРА

### *Основная*

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

**Практическое занятие по теме 3: Анализ показателей деловой активности организации. Расчет и оценка финансового цикла**

*Вопросы для подготовки*

1. Анализ показателей деловой активности.
2. Внешние и внутренние факторы, влияющие на показатели оборачиваемости средств организации.
3. Анализ финансового цикла.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 1, 2, 3, 4 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

- 1) задание 22, с. 40 «Общая оценка деловой активности»;
- 2) задание 23, с. 40 – 41 «Расчет и оценка финансового цикла».

#### ЛИТЕРАТУРА

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

Практические занятия по теме 4: **Анализ Отчета о финансовых результатах.**

**Виды и структура расходов и доходов организации.**

**Факторный анализ чистой прибыли.**

**Сводная система показателей рентабельности**

*Вопросы для подготовки*

1. Внешние и внутренние факторы, влияющие на прибыль организации.
2. Анализ динамики показателей доходов, расходов и прибыли по данным Отчета о финансовых результатах.
3. Факторный анализ прибыли и рентабельности от продажи продукции, товаров, услуг.
4. Факторный анализ чистой прибыли и рентабельности по данным Отчета о финансовых результатах.
5. Расчет и анализ показателей рентабельности организации.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 1, 2, 3, 4 и 5 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

- 1) задания 24 – 27, с. 43 – 45 «Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности»;
- 2) задания 28 – 30, с. 48 «Анализ влияния факторов на прибыль»;
- 3) задания 31 – 37, с. 53 – 55 «Факторный анализ рентабельности».

#### ЛИТЕРАТУРА

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

#### Практические занятия по теме 5: **Анализ состава и движения капитала организации**

##### *Вопросы для подготовки*

1. Понятие собственного капитала организации.
2. Критерии оценки для обоснования оптимальной структуры капитала организации.
3. Чистые активы организации. Порядок расчета и анализа.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 1, 2, 3, 4, 6 и 7 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

- 1) задания 38, 39, с. 59 – 61 «Оценка источников финансирования активов»;
- 2) задания 40 – 41, с. 63 – 64 «Анализ состава и движения собственного капитала. Оценка чистых активов».

#### ЛИТЕРАТУРА

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

**Практическое занятие по теме 6: Анализ информации, содержащейся в  
Отчете о движении денежных средств**

*Вопросы для подготовки*

1. Информация, содержащаяся в Отчете о движении денежных средств.
2. Анализ денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.
3. Анализ движения денежных средств прямым и косвенным методами.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 8 и 9 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

задания 42, 43, с. 69 – 71 «Анализ движения денежных средств».

**ЛИТЕРАТУРА**

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

**Практические занятия по теме 7: Анализ прочей информации,  
содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу  
и отчету о финансовых результатах**

*Вопросы для подготовки*

1. Анализ кредитов.
2. Анализ состава и оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.
3. Анализ нематериальных активов.
4. Анализ состава, движения основных средств организации.
5. Анализ структуры долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

## 6. Анализ показателей доходности акций.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 10 и 11 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

- 1) задание 44, с. 73 «Анализ движения заемных средств»;
- 2) задания 45 – 54, с. 76 – 81 «Анализ дебиторской и кредиторской задолженности»;
- 3) задания 55 – 60, с. 84 – 87 «Анализ амортизируемого имущества»;
- 4) задания 61 – 64, с. 90 – 92 «Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений».

## ЛИТЕРАТУРА

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

## Практические занятия по теме 8: **Особенности анализа консолидированной отчетности. Специфика анализа сегментарной отчетности**

### *Вопросы для подготовки*

1. Основные понятия консолидированной отчетности.
2. Пользователи консолидированной отчетности.
3. Порядок составления консолидированной отчетности.
4. Горизонтальное, вертикальное и конгломеративное объединение предприятий.
5. Суть понятия «элиминирование» при составлении консолидированной отчетности.
6. Особенности сегментарной отчетности.

*Выполните следующие задания, используя данные приложений 1 и 2 практикума «Анализ финансовой отчетности»:*

- 1) задания 65, 66, с. 97 – 99 «Анализ консолидированной отчетности».



## ЛИТЕРАТУРА

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

**Самостоятельная работа по теме 9: Использование выводов из анализа финансовой отчетности при разработке бизнес-плана организации и принятии различных управленческих решений**

*Вопросы для подготовки*

1. Информация анализа финансовой отчетности, используемая для составления бизнес-плана.
2. Расчет потребности в собственных оборотных средствах.
3. Методика составления прогнозного бухгалтерского баланса.
4. Разработка программы финансового оздоровления организации.

## ЛИТЕРАТУРА

- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. 7-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, гл. 2,3; с. 78 – 165.
- Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009, с. 8 – 34.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ  
ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТОВ  
ПРИ ИЗУЧЕНИИ ДИСЦИПЛИНЫ**

Самостоятельная работа студентов включает изучение отдельных теоретических вопросов по теме учебной программы по соответствующим литературным источникам, а также решение практических задач и ситуаций по заданию преподавателя. Результатом самостоятельной работы студентов могут быть:

- научные доклады по тематике соответствующего раздела учебной программы;
- письменные рефераты;
- решения задач и ситуационных примеров.

Результаты самостоятельной работы студентов контролируются преподавателем в течение семестра и учитываются при подведении итоговой оценки на экзамене.

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка курсовой работы.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ  
ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ  
для студентов, обучающихся по специальности 080105  
«Финансы и кредит», специализация «Финансовый менеджмент»**

Цель выполнения курсовой работы – проверка и оценка полученных студентами теоретических знаний и практических навыков по данной дисциплине.

Тема курсовой работы выбирается студентом исходя из предложенной ниже тематики.

По согласованию с преподавателем – научным руководителем работа может выполняться и по индивидуальной теме.

При выборе темы курсовой работы следует учитывать ее теоретическую и практическую значимость, личный интерес к теме исследования, а также возможность использования результатов исследования при подготовке выпускной квалификационной работы.

Сроки выполнения и защиты курсовой работы устанавливаются приказом по Академии.

Курсовая работа по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» состоит из двух основных частей:

- теоретической части;
- практической части.

*Теоретическая часть* должна раскрывать методологические аспекты анализа по избранной теме.

*Практическая часть* предполагает проведение анализа финансовой отчетности конкретного предприятия (организации) на основе методики,

изложенной в теоретическом разделе работы; оформляется в виде расчетов, аналитических таблиц, графиков и диаграмм, характеризующих динамику изменения показателей, влияние факторов на результаты финансово-хозяйственной деятельности анализируемого предприятия. На основании расчетных и аналитических данных таблиц формулируются выводы. При подготовке этой части целесообразно особое внимание уделить рекомендациям по повышению эффективности деятельности анализируемого предприятия исходя из результатов проведенного анализа.

При выполнении курсовой работы необходимо придерживаться следующей структуры:

1. Титульный лист;
2. Содержание;
3. Введение;
4. Теоретико-практическая часть по главам и параграфам;
6. Заключение;
7. Список литературы;
8. Приложения.

*Титульный лист* курсовой работы оформляется в соответствии с установленными требованиями.

*Содержание* включает название глав и параграфов и курсовой работы с указанием начальных страниц.

*Введение* содержит цели и задачи темы исследования, ее значимость в теоретическом и практическом аспектах. Особо следует выделить вопросы, которые будут представлены в курсовой работе, и охарактеризовать анализируемое предприятие.

*Заключение* курсовой работы является обобщением основных результатов исследования. Оно включает оценку действующей методологии и практики анализа, а также выводы по результатам анализа конкретного предприятия.

*Список литературы* отражает нормативные документы и экономическую литературу, использованную при написании курсовой работы. Он оформляется в следующем порядке:

- законы, постановления Правительства РФ и Государственной Думы;
- нормативные акты, инструктивные материалы;
- специальная экономическая литература в алфавитном порядке по фамилиям авторов или названиям;

- официальные справочники;
- периодические издания (журналы и газеты с указанием года и месяца выпуска);
- ресурсы Internet.

*Приложения* включают материалы, копии документов, отчетов, на основе которых проведены расчеты, подготовлены аналитические таблицы, сформулированы выводы. Кроме того, в приложениях располагаются дополнительные материалы, которые нецелесообразно приводить в основном тексте работы.

*Оформление курсовой работы* должно отвечать следующим требованиям:

- цитаты сопровождаться ссылками на источники, указанные в списке литературы;
- таблицы и рисунки должны иметь названия и сквозную нумерацию (все схемы, диаграммы, графики называются «рисунками»);
- в тексте использовать только общепринятые сокращения и условные обозначения;
- страницы пронумерованы и иметь поля для замечаний рецензента.

Работа должна быть написана самостоятельно и не повторять текст литературного источника.

Объем курсовой работы 25 – 35 страниц печатного текста (без приложений) формата А-4, шрифт «Times New Roman» – 14 через 1,5 интервала.

Основная и дополнительная литература, рекомендуемая для выполнения курсовых работ по анализу финансовой отчетности, представлена на с. 10-12 данного методического комплекса.

Курсовая работа представляется на кафедру «Экономический анализ» в установленные сроки. На рецензировании она находится не более 7 дней.

Курсовая работа, отвечающая предъявляемым к ней требованиям, допускается к защите, в ходе которой выявляется уровень знаний студента по избранной теме и самостоятельность выполнения работы.

Защита состоит в кратком изложении студентом основных положений курсовой работы и ответе на вопросы и замечания рецензента. Результаты защиты оцениваются на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Курсовая работа, не допущенная к защите, возвращается студенту на доработку с учетом замечаний.

К экзамену по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» допускаются студенты, успешно выполнившие и защитившие курсовую работу.

### ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

1. Анализ структуры и динамики имущества организации и источников его формирования.
2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности организации.
3. Анализ финансовой устойчивости организации.
4. Факторный анализ финансовой устойчивости и установление границ собственного капитала организации.
5. Использование в финансовом управлении анализа финансового рычага и финансовой устойчивости организации.
6. Комплексный анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерского баланса.
7. Финансовый анализ в антикризисном управлении организацией.
8. Анализ вероятности банкротства организации.
9. Анализ в процедуре финансового оздоровления несостоятельной организации.
10. Факторный анализ всех видов прибыли по данным финансовой отчетности.
11. Анализ показателей эффективности использования капитала организации.
12. Анализ показателей деловой активности организации.
13. Анализ состояния и движения дебиторской задолженности организации.
14. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности организации.
15. Анализ динамики изменения активов организации по степени риска.
16. Анализ состояния и движения денежных средств организации.
17. Анализ состояния и движения основных средств организации.
18. Анализ состояния и движения нематериальных активов организации.
19. Анализ состояния и использования финансовых вложений организации.
20. Анализ сводной системы показателей рентабельности организации.
21. Роль финансового анализа в процессе реструктуризации долгов и обязательств организации.
22. Рейтинговый анализ финансового состояния организаций.
23. Анализ состояния и движения кредитов и займов организации.

24. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций организации.
25. Финансовый анализ – основа внутреннего механизма финансовой стабилизации организации.
26. Анализ показателей системы экспресс-диагностики «кризисного поля» организации.
27. Анализ структуры, состояния и движения капитала организации.
28. Использование финансового анализа на различных стадиях кризисного развития организации.
29. Особенности анализа консолидированной финансовой отчетности организации.
30. Анализ чистых активов организации.
31. Анализ требований, предъявляемых к заемщику кредитных ресурсов.

## **РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВНЕАУДИТОРНОЙ РАБОТЕ СТУДЕНТА**

Самостоятельная работа студентов во внеаудиторное время включает также самопроверку знаний по дисциплине путем решения заданий из практикума «Анализ финансовой отчетности» (см. темы практических занятий выше), тестовых задач и ответов на вопросы тестов.

Подготовленные ответы студенты могут представлять преподавателю на проверку. Преподаватель оценивает их и учитывает при формировании итоговой оценки по предмету.

Тестовые задачи и вопросы могут использоваться преподавателем для промежуточной проверки знаний студентов по дисциплине путем проведения тестирования в аудиторное время.

## **ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ ПОДГОТОВКИ**

1. Чем сравнительный аналитический баланс отличается от отчетного баланса?
2. Перечислите показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса.
3. Каким образом проводится горизонтальный анализ отчетности?
4. Каким образом проводится вертикальный анализ отчетности?

5. Что понимается под ликвидностью баланса и ликвидностью активов?
6. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
7. Как рассчитать коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности?
8. Что характеризует общий показатель платежеспособности и как он рассчитывается?
9. Что означает несостоятельность (банкротство) организации?
10. Назовите критерии неплатежеспособности организации-должника.
11. Какие показатели принимаются во внимание при диагностике банкротства по методикам У.Бивера и Э.Альтмана?
12. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?
13. О чем свидетельствует коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансирования?
14. Охарактеризуйте сущность методики оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.
15. Что представляет собой комплексная балльная оценка финансового состояния организации?
16. Каким образом оценивается уровень деловой активности организации?
17. Как можно рассчитать оборачиваемость средств?
18. Почему важно ускорять скорость оборота активов?
19. Каковы значение и последовательность расчета финансового цикла?
20. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
21. Какие внешние факторы (независящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
22. Какие внутренние факторы (зависящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
23. Из чего складываются доходы организации?
24. Какие поступления отражаются в составе прочих доходов организации?
25. Какие выплаты и затраты отражаются в составе прочих расходов организации?
26. Что отражается в составе чрезвычайных доходов и расходов организации?
27. Как определить и проанализировать прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
28. Перечислите признаки классификации затрат.
29. Что означает проведение анализа затрат по элементам?

30. Какие факторы влияют на прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
31. В чем сущность анализа динамики прибыли?
32. Как рассчитывается рентабельность продаж организации?
33. Перечислите факторы, влияющие на рентабельность продаж организации.
34. Какие коэффициенты включаются в сводную систему показателей рентабельности организации?
35. Какой коэффициент позволяет оценить эффективность использования активов организации?
36. Какая категория пользователей отчетности заинтересована в представлении коэффициента рентабельности собственного капитала?
37. Как оценить воздействие финансового рычага?
38. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?
39. Что понимается под собственным капиталом в отчетности и как он анализируется?
40. Какие критерии оценки используются для обоснования структуры капитала организации?
41. Дайте определение чистым активам организации. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?
42. Почему показатель чистых активов используется в оценке финансового положения организации?
43. Какую информацию содержит Отчет о движении денежных средств?
44. В чем отличие понятий «денежные средства организации», «эквиваленты денежных средств», «чистые денежные средства»?
45. По каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
46. Как рассчитать длительность оборота денежных средств организации?
47. Какова сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
48. Назовите показатели заемных средств в отчетности и охарактеризуйте их.
49. Для чего необходимо следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности?
50. Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?
51. Оцените состав и движение дебиторской задолженности по отчетности.
52. Какие меры можно принять для предотвращения роста дебиторской задолженности?
53. Какие виды активов относятся к амортизируемому имуществу?



54. Каковы критерии признания нематериальных активов?
55. Какие нематериальные ресурсы признаются в качестве нематериальных активов?
56. Что относится к основным принципам управления динамикой нематериальных активов?
57. Какие показатели характеризуют эффективность использования нематериальных активов?
58. Назовите показатели состояния и движения основных средств организации.
59. Какие показатели характеризуют состояние и движение основных средств предприятия?
60. Какие коэффициенты позволяют оценить эффективность использования основных средств организации?
61. Охарактеризуйте два основных направления инвестиционного процесса.
62. Что относится к долгосрочным финансовым вложениям организации?
63. Что относится к краткосрочным финансовым вложениям организации?
64. Охарактеризуйте основные задачи анализа инвестиций.
65. Какие показатели характеризуют стоимость и доходность акций предприятия?
66. Какая информация раскрывается в пояснительной записке к годовому бухгалтерскому отчету?
67. Назовите причины возникновения консолидированной отчетности.
68. В чем различия понятий «сводная отчетность» и «консолидированная отчетность»?
69. Охарактеризуйте основные понятия консолидированной отчетности: «материнская компания», «дочерняя компания», «консолидированная финансовая отчетность», «группа (сфера) консолидации», «доля меньшинства».
70. Назовите критерии включения в сводную отчетность группы данных дочерних и зависимых обществ.
71. Кого можно отнести к числу потребителей информации консолидированной отчетности?
72. Каковы принципы построения консолидированной отчетности?
73. Назовите порядок составления сводной (консолидированной) финансовой отчетности.
74. Охарактеризуйте понятия «первичная консолидация» и «последующая консолидация».
75. В чем разница горизонтального, вертикального и конгломеративного типов объединения предприятий?

76. Что является методом покупки при объединении предприятий в группу и в чем его отличие от метода слияния?
77. В чем суть понятия «элиминирования» при составлении консолидированной отчетности? Какие статьи и расчеты подлежат элиминированию?
78. В чем состоят особенности консолидированной отчетности организации?

**ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ**  
**ВЫБЕРИТЕ ПРАВИЛЬНЫЕ ОТВЕТЫ**  
**По теме 1**

**1. Финансовая отчетность организации – это:**

- 1) упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций;
- 2) единая система данных об имущественном и финансовом положении организации, о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе бухгалтерского учета по установленным формам;
- 3) учет обобщенных данных бухгалтерского учета о видах имущества, обязательств и хозяйственных операций по определенным экономическим признакам.

**2. Финансовый анализ решает следующие задачи:**

- 1) выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов, оценивает потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной или оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости и т.п.;
- 2) учитывает обобщенные данные бухгалтерского учета о видах имущества, обязательств и хозяйственных операций по определенным экономическим признакам, который ведется на синтетических счетах бухгалтерского учета;
- 3) оценивает правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;
- 4) дает возможность проконтролировать правильность составления финансовых потоков организации, соблюдение норм и нормативов

расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразность осуществления затрат.

**3. Стандартная Финансовая отчетность организаций, за исключением отчетности бюджетных организаций, состоит из:**

- 1) бухгалтерского баланса;
- 2) отчета об основных источниках финансирования;
- 3) отчета о прибылях и убытках;
- 4) пояснительной записки.

**4. К непосредственно заинтересованным в деятельности организации относятся следующие пользователи информации:**

- 1) законодательные органы;
- 2) существующие и потенциальные кредиторы, использующие отчетность для оценки целесообразности предоставления или продления кредита, определения условий кредитования, усиления гарантий возврата кредита, оценки доверия к организации как к клиенту;
- 3) юристы, нуждающиеся в отчетной информации для оценки выполнения условий контрактов, соблюдения законодательных норм при распределении прибыли и выплате дивидендов;
- 4) поставщики и покупатели, определяющие надежность деловых связей с данным клиентом;
- 5) существующие и потенциальные собственники средств организации, которым необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственных средств и оценить эффективность использования ресурсов руководством организации;
- 6) аудиторские службы, проверяющие соответствие данных отчетности соответствующим правилам с целью защиты интересов инвесторов.

**5. К опосредованно заинтересованным в деятельности организации пользователям информации относятся:**

- 1) существующие и потенциальные кредиторы, использующие отчетность для оценки целесообразности предоставления или продления кредита, определения условий кредитования, усиления гарантий возврата кредита, оценки доверия к организации как к клиенту;

- 2) консультанты по финансовым вопросам, использующие отчетность в целях выработки рекомендаций своим клиентам относительно помещения их капиталов в ту или иную компанию;
- 3) существующие и потенциальные собственники средств организации, которым необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственных средств и оценить эффективность использования ресурсов руководством организации;
- 4) биржи ценных бумаг, оценивающие информацию, представленную в отчетности, при регистрации соответствующих фирм;
- 5) законодательные органы.

**6. К внутренним пользователям отчетной информации относятся:**

- 1) высшее руководство организации;
- 2) государство, прежде всего в лице налоговых органов, которые проверяют правильность составления отчетных документов, расчета налогов, определяют налоговую политику;
- 3) работники предприятия, с точки зрения перспектив работы на данном предприятии;
- 4) консультанты по финансовым вопросам, использующие отчетность в целях выработки рекомендаций своим клиентам относительно помещения их капиталов в ту или иную компанию.

**7. Пояснительная записка, входящая в состав финансовой отчетности организации должна включать следующие разделы:**

- 1) финансовые и другие данные, используемые при анализе, коэффициенты и другие аналитические показатели;
- 2) сведения о поставщиках и покупателях;
- 3) сведения о собственниках средств;
- 4) выявление и оценка положительно и отрицательно влияющих количественных и качественных факторов по важнейшим направлениям анализа;
- 5) описание используемых в анализе методов и методик.

**По теме 2**

**8. В условиях инфляции переоцениваются следующие статьи финансовой отчетности:**

- 1) перечень сырьевых ресурсов и активы в виде товаров;
- 2) «гудвилл» (накопленные нематериальные активы предприятия, деловая репутация);
- 3) резервный капитал;
- 4) торговые марки;
- 5) денежные средства на счетах.

**9. При использовании модели постоянных цен для пересчета данных отчетности в соответствии с уровнем инфляции используется следующий способ:**

- 1) все статьи отчета делятся на отношение: индекс инфляции на момент анализа / индекс инфляции в базисном периоде;
- 2) неденежные статьи отчета делятся на отношение: индекс инфляции на момент анализа / индекс инфляции в базисном периоде;
- 3) денежные статьи отчета делятся на отношение: индекс инфляции на момент анализа / индекс инфляции в базисном периоде;
- 4) неденежные статьи отчета делятся на отношение: индекс инфляции на момент анализа / среднегодовой индекс инфляции за год.

**10. В область оборотного капитала финансовой модели хозяйственной деятельности организации не входят:**

- 1) кредиторы, производство, собственный капитал, налоги, внешние инвестиции, рабочая сила, издержки обращения, готовая продукция, финансирование расходов, услуги и снабжение со стороны других организаций;
- 2) собственный капитал, прибыль, налоги, внешние инвестиции, внеоборотные активы, финансирование расходов, заемный капитал;
- 3) дебиторы, кредиторы, производство, амортизация, денежные средства, предметы и средства труда, рабочая сила, издержки обращения, готовая продукция, услуги и снабжение со стороны других организаций.

**11. Стоимость имущества организации равна:**

- 1) сумме собственного капитала и внеоборотных активов;
- 2) сумме внеоборотных и оборотных активов;

- 3) разности собственного капитала и внеоборотных активов;
- 4) разности между текущими активами и текущими обязательствами;
- 5) величине всех ресурсов организации.

**12. Величина заемного капитала, равна:**

- 1) величине всех ресурсов организации;
- 2) величине запасов, отраженных в балансе;
- 3) величине текущих активов организации;
- 4) величине текущих обязательств, долгосрочных кредитов и займов;
- 5) сумме долгосрочных, краткосрочных кредитов и займов.

**13. Можно ли назвать источником финансирования финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации:**

- 1) прибыль,
- 2) амортизационные отчисления,
- 3) кредиты банков,
- 4) себестоимость продукции,
- 5) дебиторскую задолженность?

**14. Признаками «хорошего» баланса являются:**

- 1) темпы прироста оборотных активов ниже, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- 2) собственный капитал организации превышает заемный и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала;
- 3) доля собственных средств в оборотных активах должна быть не более 10%;
- 4) отсутствие в балансе статей «Непокрытый убыток...»;
- 6) валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом.

**15. Переход к относительным показателям позволяет проводить сравнительный анализ предприятий с учетом отраслевой специфики и других характеристик – это основная черта:**

- 1) горизонтального анализа;
- 2) вертикального анализа;
- 3) трендового анализа.

**16. Платежеспособность предприятия – это:**

- 1) наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для погашения краткосрочных кредитов в срок;
- 2) способность платить по долгам;
- 3) способность активов обращаться в денежные средства;
- 4) возможность срочно погасить внешние обязательства.

**17. Ликвидность активов предприятия – это:**

- 1) наличие у предприятия оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств независимо от срока наступления платежа;
- 2) способность срочно погасить внешние обязательства;
- 3) способность предприятия выполнять свои обязательства точно в срок;
- 4) величина, обратная времени, необходимому для превращения активов в денежные средства.

**18. К признакам банкротства должника – гражданина относятся:**

- 1) неисполнение обязанности по уплате платежей в течение 3-х месяцев с момента наступления даты платежа и сумма его обязательств не превышает стоимость принадлежащего ему имущества;
- 2) требование к должнику в совокупности составляет менее 10 000 руб.;
- 3) неисполнение обязанности по уплате платежей в течение 3-х месяцев с момента наступления даты платежа и сумма его обязательств превышает стоимость принадлежащего ему имущества.

**19. Норматив общего коэффициента платежеспособности:**

- 1)  $< 0,8$ ;
- 2)  $> 1$ ;
- 3)  $0,1 - 0,7$ ;
- 4)  $> 2,0$ .

**20. Отношение оборотных средств к текущим обязательствам показывает коэффициент:**

- 1) текущей ликвидности;
- 2) абсолютной ликвидности;
- 3) «критической оценки»;
- 4) маневренности функционирующего капитала;

5) обеспеченности собственными оборотными средствами.

**21. Отношение заемного капитала к собственному показывает коэффициент:**

- 1) обеспеченности собственными средствами;
- 2) финансовой независимости;
- 3) капитализации;
- 4) финансирования.

**22. Норматив коэффициента финансовой устойчивости:**

- 1) 0,6;
- 2)  $< 0,6$ ;
- 3)  $< 0,4$ .

**23. «Организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные, чье финансовое состояние позволяет быть уверенными в своевременном выполнении обязательств в соответствии с договорами. Это организации, имеющие рациональную структуру имущества и его источников, и, как правило, довольно прибыльные», это организации, относящиеся к:**

- 1) 1 классу;
- 2) 2 классу;
- 3) 3 классу;
- 4) 4 классу;
- 5) 5 классу.

### По теме 3

**24. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности – это отношение:**

- 1) выручки к средней величине кредиторской задолженности;
- 2) (средней величины кредиторской задолженности  $\times$  дни) к выручке;
- 3) (средней величины текущих обязательств  $\times$  дни) к выручке.

**25. Финансовый цикл – это:**

- 1) оборачиваемость материальных средств (запасов) плюс оборачиваемость дебиторской задолженности и минус оборачиваемость кредиторской задолженности;



- 2) срок погашения кредиторской задолженности плюс срок погашения дебиторской задолженности минус оборачиваемость запасов;
- 3) оборачиваемость материальных средств (запасов) минус оборачиваемость дебиторской задолженности и минус оборачиваемость кредиторской задолженности.

**26. К общим показателям оборачиваемости относятся:**

- 1) оборачиваемость денежных средств;
- 2) коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача);
- 3) коэффициент оборачиваемости мобильных средств;
- 4) срок погашения дебиторской задолженности.

**27. Расчет влияния фактора «количество проданного товара» на прибыль предприятия производят по формуле:**

$$1) \Delta\Pi^{\text{П}} = \frac{\Delta B^K \times \mathfrak{R}_0^{\text{П}}}{100};$$

$$2) \Delta\Pi^{\text{П}} = \frac{\Delta B^K \times \mathfrak{R}_1^{\text{П}}}{100};$$

$$3) \Delta\Pi^{\text{П}} = \frac{\Delta B^K + \mathfrak{R}_0^{\text{П}}}{100}.$$

**28. Отношение чистой прибыли к средней стоимости имущества организации – это:**

- 1) рентабельность продаж;
- 2) бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности;
- 3) чистая рентабельность;
- 4) экономическая рентабельность.

**29. Рентабельность собственного капитала определяется:**

- 1) как отношение экономической рентабельности к коэффициенту финансовой независимости;
- 2) как отношение прибыли от продаж к выручке;
- 3) как отношение чистой прибыли отчетного периода к среднегодовой стоимости собственного капитала;
- 4) как отношение чистой прибыли отчетного периода к средней стоимости имущества.

**30. К внешним, независящим от деятельности предприятия факторам, влияющим на прибыль, относятся:**

- 1) политика ценообразования на предприятии;
- 2) объем и качество природных ресурсов, предоставленных обществом;
- 3) нормы амортизации;
- 4) уровень себестоимости и других затрат.

**31. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:**

- 1) текущей ликвидности;
- 2) структуры капитала;
- 3) доходности вложений капитала в имущество предприятия.

**По темам 4 и 5**

**32. Величина собственного капитала организации, равна:**

- 1) сумме собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов;
- 2) величине капитала и резервов;
- 3) величине текущих активов организации;
- 4) величине всех ресурсов организации.

**33. Длительность оборота денежных средств организации по ф. № 4 определяется следующим образом:**

- 1)  $(\text{средние остатки денежных средств} \times \text{дни}) / \text{оборот денежных средств}$ ;
- 2)  $(\text{средние остатки денежных средств} \times \text{дни}) / \text{выручку от продажи товаров, продукции, работ, услуг}$ ;
- 3)  $(\text{оборот денежных средств} \times \text{дни}) / \text{средние остатки денежных средств}$ .

**34. Прямой метод анализа движения денежных средств заключается:**

- 1) в расчете и анализе дополнительных относительных показателей удельных весов и темпов изменения разных видов денежных поступлений и расходов за отчетный период;
- 2) в определении изменения остатка денежных средств за отчетный период;
- 3) в определении соответствия между финансовым результатом и изменением остатка денежных средств организации за отчетный период.

**35. Величина чистых активов организации не может быть:**

- 1) больше уставного и резервного капиталов;
- 2) меньше уставного и резервного капиталов.

**36. Для расчета величины чистых активов организации используются следующие статьи пассивов:**

- 1) резервный капитал;
- 2) прочие краткосрочные пассивы;
- 3) резервы предстоящих расходов и платежей;
- 4) долгосрочные обязательства по займам и кредитам;
- 5) доходы будущих периодов.

**По темам 6, 7, и 8****37. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается следующим образом:**

- 1) дебиторскую задолженность на конец года разделить на выручку от продажи продукции, работ, услуг;
- 2) выручку от продажи продукции, работ, услуг разделить на среднегодовую величину дебиторской задолженности;
- 3) среднегодовую величину дебиторской задолженности разделить на выручку от продажи продукции, работ, услуг.

**38. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности – это отношение:**

- 1) выручки к средней величине кредиторской задолженности;
- 2) (средней величины кредиторской задолженности × дни) к выручке;
- 3) (средней величины текущих обязательств × дни) к выручке.

**39. К нематериальным активам организации относятся:**

- 1) «гудвилл» – деловая репутация организации;
- 2) права на использование патентов, авторские права и торговые марки;
- 3) земельные участки и объекты природопользования;
- 4) права на разработку природных ресурсов.

**40. Расширенный анализ нематериальных активов включает:**

- 1) анализ доходов и расходов по нематериальным активам;

- 2) анализ объема, динамики, структуры и состояния нематериальных активов;
- 3) анализ по видам, срокам полезного использования и правовой защищенности;
- 4) анализ эффективности использования нематериальных активов.

**41. К основным средствам организации относятся:**

- 1) организационные расходы, связанные с образованием юридического лица;
- 2) рабочие и силовые машины и оборудование;
- 3) вычислительная техника,
- 4) исключительные права на компьютерные программы и базы данных;
- 5) транспортные средства;
- 6) капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы);
- 7) многолетние насаждения.

**42. Коэффициент годности основных средств рассчитывается следующим образом:**

- 1)  $K_{Г} = 1 - K_{ИЗ} \times 100\%$ ;
- 2)  $K_{Г} = 1 - K_{ИЗ}$ ;
- 3)  $K_{Г} = K_{ИЗ} - 100\%$ ;
- 4)  $K_{Г} = 100\% - K_{ИЗ}$ .

**43. Коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе организации рассчитывается следующим образом:**

- 1)  $K_{РС} = \frac{\text{Среднегодовая первоначальная стоимость основных средств}}{\text{Среднегодовая стоимость имущества}}$ ;
- 2)  $K_{РС} = \frac{\text{Среднегодовая остаточная стоимость основных средств}}{\text{Среднегодовая стоимость имущества}}$ ;
- 3)  $K_{РС} = \frac{\text{Среднегодовая остаточная стоимость основных средств}}{\text{Первоначальная стоимость имущества}}$ .

## **РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ НАУЧНЫХ РЕФЕРАТОВ**

Для углубленного изучения отдельных тем дисциплины студентам рекомендуется подготовить научные рефераты.

В процессе работы над темой реферата особое внимание следует уделить спорным и нерешенным вопросам, сопоставить различные точки зрения и сформулировать свое отношение к исследуемой проблеме.

Рефераты сдаются преподавателю. Выполнение рефератов учитывается при формировании итоговой оценки по дисциплине.

### **ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА НАУЧНЫХ РЕФЕРАТОВ**

1. Анализ структуры и динамики имущества организации и источников его формирования.
2. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности организации.
3. Анализ финансовой устойчивости организации.
4. Факторный анализ финансовой устойчивости и установление границ собственного капитала организации.
5. Использование в финансовом управлении анализа финансового рычага и финансовой устойчивости организации.
6. Комплексный анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерского баланса.
7. Финансовый анализ в антикризисном управлении организацией.
8. Анализ вероятности банкротства организации.
9. Показатели деятельности организации-должника, используемые для финансового анализа арбитражным управляющим.
10. Анализ в процедуре финансового оздоровления несостоятельной организации.
11. Анализ показателей эффективности использования капитала организации.
12. Анализ показателей деловой активности организации.
13. Анализ состояния и движения дебиторской задолженности организации.
14. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности организации.
15. Анализ динамики изменения активов организации по степени риска.
16. Анализ состояния и движения денежных средств организации.
17. Анализ состояния и движения основных средств организации.
18. Анализ состояния и движения нематериальных активов организации.

19. Анализ состояния и использования финансовых вложений организации.
20. Анализ сводной системы показателей рентабельности организации.
21. Роль финансового анализа в процессе реструктуризации долгов и обязательств организации.
22. Планирование системы антикризисных мероприятий организации.
23. Рейтинговый анализ финансового состояния организаций-эмитентов.
24. Анализ состояния и движения кредитов и займов организации.
25. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций организации.
26. Финансовый анализ – основа внутреннего механизма финансовой стабилизации организации.
27. Анализ показателей системы экспресс-диагностики «кризисного поля» организации.
28. Анализ структуры, состояния и движения капитала организации.
29. Использование финансового анализа на различных стадиях кризисного развития организации.
30. Особенности анализа консолидированной финансовой отчетности организации.

## ТРЕБОВАНИЯ К ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ СТУДЕНТОВ

### КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ

Формой итоговой аттестации по изучению дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является сдача экзамена.

**Ориентировочное распределение максимальных баллов по видам работы:**

№ п/п	Вид отчетности	Баллы
<b>1.</b>	<i>Текущий контроль:</i>	<b>20</b>
	Электронная презентация	4
	Контрольная работа	4
	Доклад	2
	Тестирование	2
	<i>Работа на занятиях:</i>	<b>8</b>
	Активное участие в работе на занятиях	8
<b>2.</b>	<b>Экзамен</b>	<b>80</b>
<b>3.</b>	<b>Итого:</b>	<b>100</b>

**Уровень требований и критерии оценки**

Требования к результатам освоения дисциплины	Оценка	Баллы (рейтинговая оценка)
Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с аналитическими задачами, вопросами и другими видами применения знаний владеет разносторонними навыками и приемами формулирования аналитических выводов	<i>отлично</i>	86 - 100
студент твердо знает материал, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения; поверхностно излагает аналитические выводы	<i>хорошо</i>	70 - 85
студент имеет знания только основного материала, дает недостаточно правильные формулировки, допускает нарушения логической последовательности в изложении программного материала; с трудом формулирует аналитические выводы	<i>удовлетворительно</i>	51 - 69
Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки в его изложении; не умеет формулировать аналитические выводы	<i>неудовлетворительно</i>	до 50

Формой итоговой аттестации по изучению дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является сдача экзамена. Экзаменационный билет состоит из теоретического вопроса, теста и ситуационной задачи. Тест включает теоретические вопросы по разделам программы «Анализа финансовой отчетности», отдельные показатели, характеризующие деятельность организации. Тест оценивается по стобальной системе. Билет включает также ситуационную задачу по анализу конкретных показателей. Задачи аналогичны тем, которые рассматривались в рамках аудиторных практикумов на семинарских и практических занятиях. Задача оценивается по 100-балльной системе.

Итоговая оценка знаний студентов по изучаемой дисциплине формируется на основе оценки экзамена и активности студента в течении семестра. Студент считается аттестованным при условии, что сумма баллов за

работу в семестре (модуле) и ответ на экзамене составляет не менее 51 балла.

### **ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

1. Цель, задачи, объекты и субъекты анализа финансовой отчетности.
2. Пользователи финансовой отчетности.
3. Анализ влияния инфляции на данные финансовой отчетности.
4. Стандартные методы анализа финансовой отчетности.
5. Характеристика сравнительного аналитического баланса.
6. Анализ структуры и динамики имущества организации и источников его формирования.
7. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.
8. Анализ платежеспособности организации.
9. Анализ финансовой устойчивости организации.
10. Факторный анализ финансовой устойчивости и установление границ собственного капитала организации.
11. Комплексный анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерского баланса.
12. Анализ вероятности банкротства организации.
13. Анализ показателей эффективности использования капитала организации.
14. Анализ показателей деловой активности организации.
15. Анализ структуры и динамики финансовых результатов организации.
16. Факторный анализ прибыли от продаж и чистой прибыли организации.
17. Анализ распределения прибыли организации.
18. Факторный анализ чистой рентабельности, экономической рентабельности и рентабельности собственного капитала организации.
19. Анализ состояния и движения дебиторской задолженности организации.
20. Анализ состояния и движения кредиторской задолженности организации.
21. Анализ динамики изменения активов организации по степени риска.
22. Анализ чистых активов организации.
23. Анализ состояния и движения денежных средств организации.
24. Анализ состояния и движения основных средств организации.
25. Анализ состояния и движения нематериальных активов организации.
26. Анализ состояния и использования финансовых вложений организации.
27. Анализ сводной системы показателей рентабельности организации.
28. Рейтинговый анализ финансового состояния организаций-эмитентов.



29. Анализ состояния и движения кредитов и займов организации.
30. Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций организации.
31. Анализ структуры, состояния и движения капитала организации.
32. Особенности анализа консолидированной финансовой отчетности организации.
33. Особенности анализа сегментарной отчетности организации.
34. Роль пояснительной записки в раскрытии информации финансовой отчетности.

**А в т о р :**

кандидат экономических наук, доцент, профессор кафедры

**Никифорова Наталья Александровна**

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС**

по дисциплине

**«АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»**