Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Горно-Алтайский государственный университет»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины: **Анализ финансовой отчетности**

Уровень основной образовательной программы: бакалавриат

Рекомендуется для направления подготовки 09.03.03 Прикладная информатика профиль подготовки «Прикладная информатика в экономике»

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 09.03.03 Прикладная информатика (утверждён приказом Минобрнауки от 12.03. 2015 года № _207) и учебного плана по направлению подготовки 09.03.03 Прикладная информатика (профиль «Прикладная информатика в экономике»), утвержденного Ученым советом ГАГУ (от 24.12.2015 протокол №12)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики предприятия и прикладной информатики 26.01.16 г., протокол №5

1 Цели и задачи дисциплины

Целями изучения дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является глубокое ознакомление с составом и содержанием финансовой отчетности, ее показателями, методами и приемами прочтения финансовых отчетов; оценка качества и достаточности данных; овладение методикой анализа показателей важнейших статей и результатов финансовой отчетности, составления аналитического и прогнозного балансов; использование результатов анализа финансовой отчетности в процессе разработки оперативных и стратегических планов и управленческих решений организации.

Задачи курса «Анализ финансовой отчетности»:

- формирование глубокого понимания экономической сущности и методики исчисления показателей, комплексно характеризующих хозяйственную деятельность, взаимной связи между этими показателями и определяющими их факторами;
- выработка способности формировать информационную базу для анализа финансовой отчетности хозяйственной деятельности;
- развитие навыков адекватного выбора специальных приемов и методов анализа, осуществления аналитических процедур при проведении анализа финансовой отчетности.

2 Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» относится к дисциплинам по выбору дисциплинам вариативной части гуманитарного, социального и экономического цикла (Б1.В.ДВ.1.2). Для освоения дисциплины «Анализ финансовой отчетности» студенты используют знания, умения, навыки, способы деятельности, сформированные в процессе изучения предметов: «Статистика», «Эконометрика», «Бухгалтерский учет», «Экономика предприятия», «Информационные технологии в финансах и кредитовании», «Информационные технологии проведения экономического анализа».

Освоение дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Аудит в компьютерной среде», «Программирование в бухгалтерских информационных системах», «Информационные технологии в бизнес-планировании».

Таблица 1

Междисциплинарные связи разделов и (или) тем дисциплины с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	Наименование разделов (темы) данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин									
		Концепция анализа финансовой отчетности	Взаимоувязка показателей бухгалтерской и налого	Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского	Анализ отчета о финансовых резу	Анализ учетной (бухга	Анализ отчета о движен	Анализ состава и движен	Анализ информации, сод	Особенности анализа кон	Анализ финансовой отч

		в свете требований рыночной экономики.	вой отчетности	о баланса	льтатах	лтерской) и экономической рентабельности	ии денежных средств	ия капитала организации	ержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу и пояснительной записке	солидированной отчетности организации	етности при разработке бизнес-плана организации
1.	Аудит в компьютерной среде	+	+	+	+	+	+	+	+	+	
2.	Программирование в бухгалтерских информационных системах	+	+	+	+	+	+				
3.	Информационные технологии проведения экономического анализа	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
4	Информационные технологии в бизнес-			+	+	+	+	+		+	+

	планировании										

3 Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3)
- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-4)

В результате изучения дисциплины студенты должны:

знать:

- состав, содержание бухгалтерской отчетности и роль ее анализа для деятельности предприятия;
- методики анализа форм финансовой отчетности;
- методы экономического анализа;
- направления использования результатов экономического анализа финансовой отчетности;
- аналитические процедуры, связанные с проведением анализа финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности предприятия;
- анализ финансовых результатов;

уметь:

- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т. д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;
- провести экономический анализ финансовой отчетности;
- оценить краткосрочную и долгосрочную платежеспособность;
- определить финансовое состояние организации и тенденции его развития.
- выявить проблемы финансового состояния и разрабатывать на этой основе рекомендации по их устранению;

владеть:

- навыками оценки деятельности предприятия с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели.
- навыками анализа финансовой отчетности в процессе управления организациями; - методами прогнозирования и контроля экономических результатов деятельности организации.

4 Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц. Семестр 7

Таблица 2 – Трудоемкость дисциплины

Вид учебной работы	Всего часов / зачетных единиц
Аудиторные занятия (всего)	44/1,22

В том числе:	-
Лекции	18/0,5
Лабораторные работы (ЛР)	-
Семинары (С)	26/0,73
Самостоятельная работа (всего)	64/1,78
В том числе:	
Реферат (3)	18
Курсовая работа	-
Решение задач	38
Подготовка портфолио	8
Подготовка к промежуточному тестированию	
Вид промежуточной аттестации: зачет с оценкой	0/0
Общая трудоемкость часы	108
зачетные единицы	3

Таблица 3 – Матрица соответствия компетенций и разделов (тем) дисциплины

Наименование раздела (темы) дисциплины	Всего часов	Компетенция		Сумма компетенций
		ОК-3	ОК-4	
Модуль 1.	**40**			
Концепция анализа финансовой отчетности в свете требований рыночной экономики. Взаимоувязка показателей бухгалтерской и налоговой отчетности	8	+		1
Анализ отчета о финансовых результатах. Анализ учетной (бухгалтерской) и экономической рентабельности	8	+	+	2
Анализ отчета о движении денежных средств	10	+	+	2
Анализ состава и движения капитала организации	14	+	+	2
Модуль 2.	**68**			
Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу и пояснительной записке	60	+	+	2
Анализ финансовой отчетности при разработке бизнес-плана организации	8	+	+	2

Зачет с оценкой		+	+	2

Содержание разделов и тем.

Тема 1. Концепция анализа финансовой отчетности в свете требований рыночной экономики.

Сущность анализа финансовой отчетности. Объекты анализа и оценка информативности финансовой отчетности с позиции основных групп ее пользователей. Концептуальная схема анализа финансовой отчетности.

Тема 2. Взаимоувязка показателей бухгалтерской и налоговой отчетности.

Взаимосвязь состава и содержания отчетности с развитием организационно-правовых форм хозяйствования. Анализ соответствия бухгалтерской (финансовой) отчетности налоговым декларациям и статистическим отчетам.

Тема 3. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса.

Основные требования, предъявляемые к содержанию баланса: понятность, правильность, прозрачность, преемственность.

Оценка надежности информации. Способы реальности статей баланса и расчетных показателей. Понятие активов. Содержание, группировка и аналитическое значение актива баланса. Понятие пассивов. Группировка и аналитическое значение статей пассива баланса. Понятие обязательств и собственного капитала. Учетное и юридическое (правовое) значение. Анализ взаимосвязи статей актива и пассива. Горизонтальный (временный) и вертикальный (структурный) анализ баланса.

Влияние учетной политики на структуру баланса. Разработка аналитического баланса.

Тема 4. Анализ отчета о финансовых результатах.

Подходы к анализу финансовых результатов, оценка структуры затрат и доходов организации. Анализ влияния факторов на величину финансовых результатов. Использование результатов ретроспективного анализа для целей прогнозирования. Трендовый анализ реализации продукции и обоснование устойчивого тренда.

Тема 5. Анализ учетной (бухгалтерской) и экономической рентабельности.

Система показателей рентабельности и их взаимосвязь. Детализация обобщающих показателей рентабельности и возможности их использования для целей составления аналитического заключения об эффективности деятельности организации за истекший период, а также для прогнозных расчетов.

Тема 6. Анализ отчета о движении денежных средств.

Анализ и оценка потоков денежных средств от инвестиционной, производственно-хозяйственной и финансовой деятельности организации.

Тема 7. Анализ состава и движения капитала организации.

Понятие целевой и оптимальной структуры капитала. Факторы, учитываемые при обосновании рациональной (целевой) структуры капитала. Интерпретация информации отчетности о структуре капитала. Чистые активы предприятия и их оценка.

Тема 8. Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу и пояснительной записке.

Анализ использования заемных средств организации. Анализ дебиторской задолженности. Обоснование политики с дебиторами. Анализ кредиторской задолженности. Факторы, определяющие политику работы с покупателями и заказчиками. Оценка использования средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений. Анализ информации, содержащейся в разделе «Социальные показатели» и в пояснительной записке, подлежащей обязательному раскрытию в финансовой отчетности.

Тема 9. Особенности анализа консолидированной отчетности организации.

Консолидированная бухгалтерская отчетность: ее назначение и методы анализа. Сегментарная отчетность организации, специфика ее анализа.

Тема 10. Анализ финансовой отчетности при разработке бизнес-плана организации.

Аналитическо-расчетные показатели финансовой отчетности в системе стратегического управления и планирования. Анализ обоснования финансовой стратегии. Формы заключения аудиторов по анализу финансовой отчетности.

5.2 Разделы и (или) темы дисциплины и виды занятий

Таблица 4 – Технологическая карта

№ пп	Наименование тем	Распределение часов по видам занятий			
		Всего	Лекции	семин. занятия	Сам. и инд. работа
	ВСЕГО	**108**	**18**	**26**	**64**
	Модуль 1.	**40**	**8**	**10**	**22**
1.	Концепция анализа финансовой отчетности в свете требований рыночной экономики. Взаимоувязка показателей бухгалтерской и налоговой отчетности	8	2	2	4
2.	Анализ отчета о финансовых результатах. Анализ учетной (бухгалтерской) и экономической рентабельности	8	2	2	4
3.	Анализ отчета о движении денежных средств	10	2	2	6
4	Анализ состава и движения капитала организации	14	2	4	8
	Модуль 2.	**68**	**10**	**16**	**42**
5	Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу и пояснительной записке	56	8	12	36
6	Анализ финансовой отчетности при разработке бизнес-плана организации	12	2	4	6

	Форма контроля	Зачет с оценкой

5.3 Практические занятия и семинары

Семинарское занятие 1
Финансовая отчетность как источник аналитической информации

1. Финансовая отчетность как элемент информационного обеспечения управления деятельностью предприятия.
2. Бухгалтерская отчетность как средство коммуникации.
3. Информационно-аналитические возможности налоговой отчетности.
4. Статистическая отчетность организации и её анализ.
5. Анализ финансовой отчетности организации, составленной по МСФО.

Семинарское занятие 2
Исторический опыт и тенденции развития анализа финансовой отчетности

1. Истоки и развитие анализа финансовой отчетности за рубежом.
2. Эволюция анализа финансовой отчетности в России.
3. Специфика анализа финансовой отчетности в современных условиях.
4. Использование компьютерных программ в анализе финансовой отчетности.

Семинарское занятие 3
Анализ в системе финансового прогнозирования и планирования

1. Перспективный финансовый анализ и проблемы его применения.
2. Методы построения прогнозной финансовой отчетности.
3. Стратегические показатели эффективности деятельности предприятия и их развитие.
4. Использование анализа финансовой отчетности при разработке бизнес-плана организации.

Семинарское занятие 4
Анализ финансовой отчетности как средство диагностики возможного банкротства

1. Официальные критерии потенциальной несостоятельности предприятия и их оценка.
2. Системы неформализованных критериев возможного банкротства.
3. Комплексные модели предсказания банкротства и их эффективность.
4. Перспективный анализ денежных потоков в оценке потенциальной несостоятельности организаций.

Семинарское занятие 5
Аналитическое обоснование решений по управлению оборотными активами

1. Проблема формирования оптимальной структуры оборотных активов.
2. Анализ эффективности управления запасами организации.
3. Анализ в системе управления расчетами с дебиторами.
4. Использование показателей оборачиваемости оборотных активов в финансовом планировании.

Практические занятия:

Таблица 1

Аналитическая группировка и анализ статей актива и пассива баланса

показатели	абсолютные величины, тыс. руб.		удельный вес, %		изменения			
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода	в абсолютных величинах, тыс. руб.	в удельных весах, %	темп прироста, %	в % к изменению
1	2	3	4	5	6	7	8	9
АКТИВ:								
Внеоборотные активы								
Оборотные активы в том числе:								
Запасы								
Дебиторская задолженность								
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения								
ИТОГО актив								
ПАССИВ								
Собственный капитал								
Заемный капитал, в том числе:								
Долгосрочный капитал								
Краткосрочный капитал								
Кредиторская задолженность								

ИТОГО пассив								

Таблица 2

Абсолютные показатели финансовой устойчивости

(тыс. руб.)

показатели	порядок расчета	на начало года	на конец года	абсолютное изменение (+, -)
1	2	3	4	5
1. Источники собственных средств	III рП+стр.640			
2. Внеоборотные активы	IрА+стр.230			
3. Наличие собственных оборотных средств	(1-2)			
4. Долгосрочные пассивы	IVрП			
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов	(3+4)			
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	стр. 610			
7. Общая величина основных источников формирования запасов	5+6			
8. Общая величина запасов	стр. 210			
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	(3-8)			
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	(5-8)			
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов	(7-8)			
12. Тип финансовой устойчивости				

Таблица 3

Относительные показатели финансовой устойчивости

(коэффициент)

показатели	Алгоритм расчета	Рекомендуемое значение	на 01.01.10	на 01.01.11	Изменение (+, -)
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(3рП-1рА)/2рА	>0,1			
2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами	(3рП-1рА) /стр.210А	0,6-0,8			
3. Коэффициент маневренности собственного капитала	(3рП-1рА) /3рП	0,5			
4. Индекс постоянного актива	1рА/3рП	<0,5			
5. Коэффициент долгосрочного привлечение заемных средств	4рП/ (3рП+4рП)				
6. Коэффициент автономии	3рП/ валюта	>0,5			

Таблица 4

Анализ абсолютных показателей ликвидности баланса

(тыс. руб.)

актив	на начало периода	на конец периода	пассив	на начало периода	на конец периода	платежный излишек (+), недостаток (-)	
						на начало периода	на конец периода
1	2	3	4	5	6	7	8

Наиболее ликвидные активы А1 (260 + 250)			Наиболее срочные пассивы П1 (620+630)			0	0
Быстрореализуемые активы А2 (240 + 270)			Краткосрочные пассивы П2 (610)			0	0
Медленнореализуемые активы А3 (210+220)			Долгосрочные пассивы П3 (590)			0	0
Труднореализуемые активы А4 (190+230)			Постоянные пассивы П4 (490+640)			0	0
ИТОГО			ИТОГО		0	0	0

Таблица 5

Анализ относительных показателей ликвидности

показатели	расчет	норма	на 01.01.10	на 01.01.11	Изменение (+, -)
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	А1/(П1+П2)	0,2-0,7			
2. Коэффициент быстрой ликвидности	(А1+А2) /(П1+П2)	0,8-1,0			
3. Коэффициент покрытия	(А1+А2+А3) /(П1+П2)	>2			
4. Коэффициент текущей ликвидности	2рА/5рП-стр.640,650	>2			
5. Коэффициент общей ликвидности	(А1+0,5А2+0,3А3)/(П1+0,5П2+0,3П3)	-			

Таблица 6

Анализ показателей прибыли по уровню и в динамике

(тыс. руб.)

Показатели	2012 г.		2013 г.		Отклонение суммы (+,-)	
	в сумме	в % к итогу	в сумме	в % к итогу	абсолютное	относительное, %
1	2	3	4	5	6	7
1. Выручка		100,0		100,0		
2. Себестоимость						
3. Прибыль от продаж						
4. Проценты к получению						
5. Проценты к уплате						
6. Прочие доходы						
7. Прочие расходы						
8. Прибыль до налогообложения						
9. Чистая прибыль		х		х		

Таблица 7

Анализ показателей рентабельности

(тыс. руб.)

Показатели	Алгоритм расчета	2012 г.	2013 г.	Отклонение (+,-)
1	2	3	4	5
1. Среднегодовая стоимость активов				
2. Среднегодовая стоимость текущих активов				
3. Среднегодовая стоимость собственного капитала				
4. Средняя величина долгосрочных займов				
5. Выручка				
6. Прибыль от основной деятельности				
7. Прибыль до налогообложения				
8. Чистая прибыль				
9. Рентабельность активов	стр.8/стр.1*100%			
10. Рентабельность текущих активов	стр.8/стр.2*100%			
11. Рентабельность собственного капитала	стр.8/стр.3*100%			

12. Рентабельность продаж	стр.8/стр.5*100%			

Данные баланса на 01.01.2012 (тыс. руб.)
- валюта баланса – 257 494
- оборотные активы – 161 079
- собственный капитал – 114 830
- долгосрочные займы – 1 350

Таблица 8

Анализ коэффициентов деловой активности

(тыс. руб.)

Показатели	Алгоритм расчета	2012 г.	2013 г.	Отклонение (+,-)
1	2	3	4	5
1. Среднегодовая стоимость текущих активов				
2. Среднегодовая стоимость запасов				
3. Среднегодовая сумма дебиторской задолженности				
4. Выручка				
5. Общая оборачиваемость оборотных средств, обороты	стр.4/стр.1			
6. Общая оборачиваемость оборотных средств, дни	стр.1/стр.4*365дн.			
7. Оборачиваемость запасов, дни	стр.2/стр.4*365дн.			
8. Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни	стр.3/стр.4*365дн.			
9. Сумма вовлечения в хозяйственный оборот (отвлечение из оборота) средств за счет ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств	(стр.5 гр.4-стр.5 гр.3)* * стр.4 гр4			

Данные баланса на 01.01.2013
- запасы – 88 109
- дебиторская задолженность – 45 177

Провести факторный анализ рентабельности активов.
Результаты расчетов представить в таблице.

Таблица 9

Факторный анализ рентабельности активов

Показатели	2012 г.	2013 г.	Отклонение (+,-)	Влияние (+,-)
1	2	3	4	5
1. Выручка от продаж, тыс. руб.				
2. Средняя величина активов, тыс. руб.				
3. Оборачиваемость активов (стр.1/стр.2)				
4. Чистая прибыль, тыс. руб.				
5. Рентабельность продаж (стр.4/стр.1)				

6. Рентабельность активов (стр.3*стр.5)				

Факторная модель: Рентабельность активов (Ra) = оборачиваемость активов (Oa) * рентабельность продаж (Rп)

Провести факторный анализ затрат на 1 рубль реализованной продукции

Таблица 10

Факторный анализ затрат на 1 рубль реализованной продукции

Показатели	2012 г.	2013 г.	Отклонение (+,-)	Влияние (+,-)
1	2	3	4	5
1. Выручка от продаж (В)				
2. Полная себестоимость (С)				
3. Затраты на 1 рубль продукции (З) (стр.2/стр.1)				

Факторная модель: З = С / п

Провести анализ денежных средств прямым методом

Таблица 11

Анализ движения денежных средств _____ за 2012-2013 гг. по прямому методу

(тыс. руб.)

показатели	2012	2013	отклонение (+,-)
1. ТЕКУЩАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
1.1 приток ДС, всего			
а. выручка от продаж			
б.авансы, полученные от покупателей			
в. штафы и пени			
г. прочие поступления			
1.2. отток ДС, всего			
а. на оплату приобретенных товаров			
б.на оплату труда			
в.на выплату дивидендов, процентов			

г.на расчеты с бюджетом			
д.авансы выданные			
е.прочие расходы			
ИТОГО от текущей деятельности			
2. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
2.1 приток ДС, всего			
а. выручка от продажи ценных бумаг			
б.прочие доходы			
2.2.отток ДС, всего			
а. на оплату машин и оборудования			
ИТОГО от инвестиционной деятельности			
3.ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
3.1 приток ДС, всего			
а. кредиты полученные			
3.2. отток ДС, всего			
а. погашение кредитов			
ИТОГО от фин. деятельности			
Общее изменения за год			

Таблица 12

Рабочая форма для анализа движения ДС за 2010 год по косвенному методу (тыс. руб.)

статьи отчетности	на начало года	на конец года	отклонение (+,-)	вид деятельности
АКТИВ				
1. ОС по первоначальной стоимости				ИД
2.Начисленный износ по ОС				ТД
3. НМА по первоначальной				ИД

стоимости				
4. Начисленный износ по НМА				ТД
5. Незавершенное строительство				ИД
6. Д/ср финансовые вложения				ФД
7. Прочие внеоборотные активы				ИД
8. Запасы				ТД
9. НДС				ТД
10 Дебит задолженность				ТД
11. Кр/ср финансовые вложения				ФД
12. Прочие оборотные активы				ТД
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА				ДС
ПАССИВ				
1. УК				ФД
2. Добавочный капитал				ТД
3. Резерв капитал				ТД
4. Убыток прошлых лет				ТД
5. Кредиты банков				ФД
6. Расчеты с поставщиками				ТД
7. Расчеты по оплате труда				ТД
8. Расчеты с внебюджетными фондами				ТД
9. Расчеты по налогам и сборам				ТД
10. Прочие кредиторы				ТД
11. Доходы будущих периодов				ТД
12. Резервы предстоящих расходов				ТД
13. Прочие обязательства				ТД

Таблица 13

Анализ движения денежных средств за 2012 год по косвенному методу

показатели	источник информации	сумма влияния на прибыль, тыс. руб.
1. Движение денежных средств по текущей деятельности		
а. Чистая прибыль	Оофр	
б. Операции, корректирующие чистую прибыль		
начислен износ	Прилож. к балансу	
сокращение производственных запасов	баланс	
сокращение НДС	баланс	
увеличение дебиторской задолженности	баланс	
увеличение прочих оборотных активов	баланс	
сокращение капитала	баланс	
сокращение убытка прошлых лет	баланс	
уменьшение расчетов с поставщиками	баланс	
уменьшение расчетов по оплате труда	баланс	
увеличение по расчетам с внебюджетными фондами	баланс	
увеличение расчетов по налогам и сборам	баланс	
уменьшение расчетов с прочими кредиторами	баланс	
сокращение доходов будущих периодов	баланс	
увеличение резервов предстоящих расходов	баланс	
увеличение прочих обязательств	баланс	
ИТОГО изменение денежных средств от текущей деятельности		
2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		

выбытие основных средств	баланс	
увеличение затрат в незавершенном строительстве	баланс	
выбытие прочих внеоборотных активов	баланс	
ИТОГО изменение денежных средств от инвестиционной деятельности		
3. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
уменьшение краткосрочных финансовых вложений	баланс	
погашение кредитов	баланс	
ИТОГО изменение денежных средств от финансовой деятельности		
Общее изменение		

Проанализировать состав и движение основных средств

Таблица 14

Анализ состава и движения основных средств

(тыс. руб.)

Показатели	Движение средств за 2012 г.							Изменение удельного веса остатков, %		Темп прироста остатков, %
	Остаток на начало периода		Поступило		Выбыло		Остаток на конец периода			
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Здания										
2. Сооружения и передаточные устройства										
3. Машины и оборудование										
4. Транспортные средства										
5. Производственный										

и хозяйственный инвентарь										
ИТОГО										
Амортизация	х	х	х	х	х	х		х	х	х
Остаточная стоимость	х	х	х	х	х	х		х	х	х

По итоговой строке рассчитать:

- показатели состояния: коэффициент износа, коэффициент годности.

- показатели движения: коэффициент поступления (ввода), коэффициент выбытия.

Провести анализ себестоимости предприятия по элементам затрат

Таблица 15

Анализ себестоимости по элементам затрат

элементы затрат	2012 г.		2013 г.		изменения	
	сумма, тыс. руб.	уд вес, %	сумма, тыс. руб.	уд вес, %	Абсолютное (+,-), тыс. руб.	темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7
1. Материальные затраты						
2. Затраты на оплату труда						
3. Отчисления на социальные нужды						
4. Амортизация						
5. Прочие затраты						
Итого						

5.4 Самостоятельная работа

Таблица 6 – Содержание самостоятельной работы

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Форма отчетности	Сроки выполнения
	ВСЕГО	61		

Модуль 1.		21		
Концепция анализа финансовой отчетности в свете требований рыночной экономики. Взаимоувязка показателей бухгалтерской и налоговой отчетности	Подготовка рефератов (на 1-н реферат 6 часов)	17	Реферат	Любое лабораторное занятие
	Подготовка к тестированию	1	Тестирование	4 практическое занятие
Анализ отчета о финансовых результатах. Анализ учетной (бухгалтерской) и экономической рентабельности	Подготовка к тестированию	1	Тестирование	4 практическое занятие
Анализ отчета о движении денежных средств	Подготовка к тестированию	1	Тестирование	4 практическое занятие
Анализ состава и движения капитала организации	Подготовка к тестированию	1	Тестирование	4 практическое занятие
Модуль 2.		40		
Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу и пояснительной записке	Решение задач Разработка ролевых игр	35	Защита решений задач	5-11 практические занятия
	Подготовка к тестированию	1	Тестирование	13 практическое занятие
Анализ финансовой отчетности при	Решение задач Разработка ролевых игр	3	Защита решений задач	12-13 практические занятия

разработке бизнес-плана организации	Подготовка к тестированию	1	Тестирование	13 практическое занятие

Задание для самостоятельной работы

Задание для повышенного уровня сформированности (относительно порогового уровня).

На основаниях показателей финансовой отчетности реально функционирующего российского предприятия (см. приложения – формы №№ 1, 2, 3, 4, и 5):

1. Дать общую характеристику имущественного положения предприятия.
2. Проанализировать изменение оборачиваемости капитала и активов предприятия.
3. Проанализировать изменение эффективности использования капитала.
4. Проанализировать финансовое состояние предприятия по методике, основанной на расчетных финансовых коэффициентах (по экспресс-методике).
5. Проанализировать финансовое состояние предприятия по углубленной методике.
6. Проанализировать финансовое состояние предприятия по методике, применяемой Федеральной службой РФ по делам несостоятельности (банкротству) и финансовому оздоровлению предприятий (ФСДНиФО).
7. Спрогнозировать изменение (сохранение) платежеспособности предприятия.

1. Общая характеристика имущественного положения предприятия.

Для общей характеристики имущественного положения предприятия по данным бухгалтерского баланса на конец отчетного периода определяются следующие экономические показатели:

1.1. Общая стоимость имущества предприятия.
1.2. Общая величина оборотного (мобильного) капитала.
1.3. Стоимость материальных оборотных средств.
1.4. Собственный оборотный капитал предприятия.
1.5. Заемный капитал предприятия.

2. Анализ изменения оборачиваемости капитала и активов предприятия.

2.1. Для анализа изменения оборачиваемости капитала необходимо рассчитать по данным бухгалтерской отчетности следующие финансовые коэффициенты:

2.1.1. Коэффициент оборачиваемости всего капитала (капиталоотдачу).
2.1.2. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала.
2.1.3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов.

Коэффициенты рассчитываются по данным на начало и конец отчетного периода. По результатам сравнения значений рассчитанных коэффициентов формулируются выводы о динамике (изменениях) оборачиваемости капитала, произошедший за отчетный период.

2.2. Для анализа изменения оборачиваемости активов предприятия необходимо рассчитать по данным бухгалтерской отчетности следующие показатели:

2.2.1. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.
2.2.2. Время одного оборота оборотных средств.
2.2.3. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств.
2.2.4. Время одного оборота материальных оборотных средств.

2.2.5. Сумму условно высвобождаемых финансовых ресурсов (в случае ускорения оборачиваемости оборотных средств).

Показатели рассчитываются по данным на начало и конец отчетного периода. По результатам их сравнения формулируются выводы о динамике (изменениях) оборачиваемости активов, произошедшей за отчетный период.

3. <u>Анализ изменения эффективности использования капитала.</u>

Для анализа изменения эффективности использования капитала необходимо рассчитать по данным бухгалтерской отчетности следующие показатели рентабельности:

3.1. Рентабельность всего капитала по балансовой прибыли.

3.2. Общую рентабельность капитала по балансовой прибыли.

3.3. Рентабельность продаж по чистой прибыли.

3.4. Рентабельность продаж по прибыли от реализации.

Показатели рентабельности рассчитываются по данным на начало и конец отчетного периода. По результатам их сравнения формулируются выводы о динамике (изменении) всех разновидностей рентабельности, произошедшей за отчетный период.

4. <u>Анализ финансового состояния предприятия по методике, основанной на расчетных финансовых коэффициентах (по экспресс-методике).</u>

По данным бухгалтерского баланса рассчитываются показатели ликвидности бухгалтерского баланса и финансовой устойчивости предприятия.

4.1. <u>Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.</u>

Для анализа ликвидности бухгалтерского баланса необходимо рассчитать следующие финансовые коэффициенты:

4.1.1. Коэффициент абсолютной ликвидности.

4.1.2. Коэффициент критической ликвидности (промежуточного покрытия).

4.1.3. Коэффициент текущей ликвидности.

Расчетные значения финансовых коэффициентов сравниваются с критериальными и на основании сравнения формулируется вывод о платежеспособности предприятия.

4.2. <u>Анализ финансовой устойчивости предприятия.</u>

4.3. Для анализа финансовой устойчивости предприятия необходимо рассчитать следующие финансовые коэффициенты:

4.3.1. Коэффициент автономии.

4.3.2. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами.

4.3.3. Коэффициент финансовой устойчивости.

4.3.4. Коэффициент маневренности.

Расчетные значения финансовых коэффициентов сравниваются с критериальными и на основании сравнения формулируется вывод о финансовой устойчивости предприятия.

<u>5. Анализ финансового состояния предприятия по углубленной методике.</u>

На основании данных бухгалтерского баланса производится:

а) Общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период.

б) Анализ финансовой устойчивости предприятия.

в) Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.

<u>5.1. Общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период.</u>

Общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период производятся при помощи сравнительного аналитического баланса, который составляется на основании отчетного бухгалтерского баланса (см. приложение). По данным сравнительного бухгалтерского баланса формулируются выводы о динамике показателей активов и пассивов предприятия, произошедшей за отчетный период.

5.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия производится с использованием балансовой модели предприятия путем определения обеспеченности запасов предприятия источниками их финансирования. Определяется к какой из четырех ситуаций (групп показателей) финансовой устойчивости возможно отнести предприятие на основании этого формулируется вывод.

5.3. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса производится на основании сравнения четырех групп активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с четырьмя группами пассивов, сгруппированных по степени срочности погашения обязательств.

На основании сравнения формулируется вывод о платежеспособности предприятия.

6.**Анализ финансового состояния предприятия по методике, применяемой Федеральной службой РФ по делам о несостоятельности (банкротству) и финансовому оздоровлению предприятий (ФСДНиФО).**

Для анализа финансового состояния по этой методике необходимо:

6.1. Рассчитать коэффициент текущей ликвидности и сравнить его с критериальным (установленным) значением.

6.2. Рассчитать коэффициент обеспеченности собственными средствами и сравнить его критериальным (установленным) значением.

6.3. В зависимости от результатов сравнения расчетных коэффициентов с установленными критериями рассчитать либо коэффициент восстановления платежеспособности, либо коэффициент утраты платежеспособности и сравнить их с установленным критерием.

6.4. Сформулировать вывод о платежеспособности предприятия, о перспективах ее изменения и о возможности инициирования по отношению к этому предприятию процедуры банкротства.

Задание № 2.

Используя баланс предприятия (с указанием № строки баланса ф. № 1 и экономическим обоснованием финансовых коэффициентов), определить:

Вариант № 1:

- стоимость материальных оборотных средств,
- коэффициент промежуточного покрытия,
- коэффициент независимости (автономии).

Вариант № 2:

- величину собственного оборотного капитала,
- коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования,
- коэффициент маневренности функционирующего капитала.

Вариант № 3:

- величину срочных обязательств, принимаемых в расчет коэффициентов ликвидности,
- общий коэффициент ликвидности,
- коэффициент капитализации.

Вариант № 4:

- общую стоимость оборотного капитала,
- коэффициент финансирования,
- коэффициент текущей ликвидности.

Вариант № 5:

- наиболее ликвидные активы,
- долю оборотных средств в активах,
- коэффициент автономии (независимости).

Вариант № 6:

- наиболее срочные обязательства,
- величину средств, принимаемых в расчет чистых активов предприятия,
- коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов.

Вариант № 7:

- активы средней степени ликвидности,
- коэффициент абсолютной ликвидности,
- коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования.

Вариант № 8:

- краткосрочные обязательства,
- величину денежных средств, применяемых в расчет коэффициента абсолютной ликвидности,
- коэффициент финансовой устойчивости.

Вариант № 9:

- медленно реализуемые активы,
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств,
- промежуточный коэффициент покрытия.

Вариант № 10:

- постоянные пассивы,
- коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками,
- долю оборотных средств в активах.

6 Тематика рефератов

6.1 Тематика рефератов

1. Исторический опыт и эволюционное развитие анализа финансовой отчетности за рубежом и в России.
2. Место анализа финансовой отчетности в системе экономического анализа.
3. Специфика анализа финансовой отчетности в современных условиях.
4. Финансовое состояние организации как объект анализа.
5. Роль анализа финансовой отчетности в принятии управленческих решений.
6. Аналитические возможности различных форм бухгалтерской отчетности.
7. Риски искажения бухгалтерского баланса и их оценка.
8. Критерии оценки состояния баланса организации.
9. Влияние выбранных принципов учетной политики на структуру бухгалтерской отчетности организации.
10. Влияние инфляции и фактора времени на оценку показателей финансовой отчетности.
11. Роль пояснительной записки в раскрытии информации о финансовом положении организации.
12. Экономическое содержание понятий ликвидности и платежеспособности предприятия.
13. Подходы к оценке ликвидности баланса организации.
14. Индикаторы платежеспособности организаций и их развитие.
15. Проблема формирования оптимальной структуры оборотных активов платежеспособной организации.
16. Анализ источников формирования оборотных активов организации.
17. Чистые активы как критерий оценки финансового состояния организаций.
18. Методики оценки типа финансовой устойчивости организации.
19. Финансовая устойчивость и финансовый леверидж.
20. Аналитическое значение показателей стоимости капитала для обоснования решений о его привлечении.
21. Аналитическое обоснование оптимальной структуры капитала организации.
22. Анализ состояния оборотных активов организации.
23. Оборачиваемость капитала как критерий эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

24.Анализ эффективности управления запасами организации.
25.Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью.
26.Пути повышения степени деловой активности российских организаций.
27.Концепции прибыли в финансовом анализе.
28.Модели построения отчета о финансовых результатах в России и в международной практике.
29.Интерпретация отчета о финансовых результатах для конкретных пользователей финансовой информации.
30.Факторы, определяющие показатели финансовых результатов и рентабельности деятельности организации.
31.Система показателей для оценки рыночной активности организации.
32.Информационно-аналитические возможности налоговой отчетности.
33.Статистическая отчетность организации и её анализ.
34.Особенности консолидированной и сводной отчетности.
35.Сравнительная оценка методик консолидации финансовой отчетности.
36.Специфика анализа отчетной информации в разрезе операционных и географических сегментов.
37.Методики анализа финансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей.
38.Финансовое состояние сельскохозяйственных организаций в современных условиях.
39.Комплексная оценка деятельности организации по данным финансовой отчетности.
40.Стратегические показатели эффективности деятельности предприятия и их развитие.
41.Зарубежные и российские модели оценки кредитоспособности организаций.
42.Методики прогнозирования потенциального банкротства организаций и их эффективность.
43.Методические подходы к финансовому анализу неплатежеспособных организаций.
44.Использование анализа финансовой отчетности при разработке бизнес-плана организации.
45.Анализ финансовой отчетности в работе аудитора.
46.Анализ финансовой отчетности в системе оценки бизнеса.
47.Перспективный финансовый анализ и проблемы его применения.
48.Создание системы мониторинга финансового состояния организации.
49.Использование компьютерных программ в анализе финансовой отчетности.

7 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

1.1 Основная литература*:*
7.2.1 Основная литература

1. Жулина Е.Г. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Жулина Е.Г., Иванова Н.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012.— 268 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/5963.— ЭБС «IPRbooks» (дата обращения 21.02.2016)
2. Гиляровская Л.Т., Корнякова Г.В . и др. Экономический анализ[Электронный ресурс] :учебник/ред. Гиляровская Л.Т., - Электрон. текстовые дан. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА,2014.-615с. http://www.iprbookshop.ru/34534.html

7.2.2Дополнительная литература

1. Любушин Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник/ Любушин Н.П.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 576 с.— Режим

доступа: http://www.iprbookshop.ru/10517.— ЭБС «IPRbooks», по паролю http://www.iprbookshop.ru/10517.html
2. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ. [Электронный ресурс]:учебник/ Турманидзе Т.У. - Электрон. текстовые дан. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА,2013.-289с. http://www.iprbookshop.ru/10524.html

8 Образовательные технологии

8.1 Использование информационных технологий

Интернет-ресурсы

1. nalog.ru Официальный сайт Федеральной Налоговой Службы (ФНС) РФ
2. www. aup.ru Бизнес-портал: информационные системы
3. Информационно правовой портал http://www.garant.ru/news/500064/

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.consultant.ru Справочная правовая система «КонсультантПлюс»
2. http://garant.ru/ Справочная система «Гарант»

9 Материально-техническое обеспечение учебного процесса

Для проведения занятий может использоваться специализированная аудитория, оснащенная следующим оборудованием: мультимедийный проектор, экран, ноутбук.

10 Контроль знаний студентов

10.1 Формы текущего контроля

Текущий контроль проводится в форме промежуточной аттестации в середине курса (после изучения I модуля) в форме тестирования.

Текущий контроль также осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ. Основными формами текущего контроля знаний являются: обсуждение вынесенных в планах практических занятий вопросов, обсуждение докладов, решение задач, написание реферата, проведение ролевой игры, обсуждение законодательных, правовых и нормативных актов и др.

10.2 Формы промежуточного контроля

Промежуточный контроль осуществляется в виде итоговой аттестации, в ходе которой студент отвечает на тесты и решает практическую задачу.

Таблица 8 – Вопросы для зачета

Перечень вопросов к (зачету)	Компетенция	
	ОК-3	ОК-4
Понятие бухгалтерских счетов как информационной базы баланса		+
Состав и методическая основа формирования бухгалтерской отчетности		+
Баланс – как основная форма бухгалтерской отчетности		+
Экономическая природа статей отчетности и общие принципы их		+

формирования		
Содержание и основные аналитические взаимосвязи показателей финансовой отчетности		+
Понятие горизонтального анализа бухгалтерского баланса		+
Понятие вертикального анализа бухгалтерского баланса	+	+
Основные требования, предъявляемые к содержанию баланса	+	+
Содержание, группировка и аналитическое значение актива баланса	+	+
Группировка и аналитическое значение статей массива баланса	+	+
Влияние учетной политики на структуру баланса	+	+
Построение аналитических балансов	+	+
Методические подходы к анализу финансовых результатов на основе «Отчета о финансовых результатах».	+	+
Анализ влияния факторов на величину финансовых результатов	+	+
Понятие структуры капитала	+	+
Применение обобщающих показателей рентабельности для аналитического заключения об эффективности деятельности и для прогнозных расчетов	+	+
Анализ дебиторской и кредиторской задолженности	+	+
Система показателей рентабельности и их взаимосвязь	+	+
Анализ и оценка потоков денежных средств	+	+
Факторы, учитываемые при обосновании целевой структуры капитала.	+	+
Анализ использования заемных средств предприятия	+	+
Факторы, определяющие политику работы с покупателями и заказчиками.	+	+
Оценка использования средств финансирования долгосрочных инвестиций.	+	+
Аналитическое значение пояснительной записки.	+	+
Особенности анализа консолидированной отчетности.	+	+

1.3 Модульно-рейтинговая система оценки знаний студентов

Таблица 9 - Максимальное количество балов, которые может заработать студент по каждому модулю по блокам оценки

Блок оценки	Модуль 1	Модуль 2	Всего
Теоретический	8	48	56
Практико-исследовательский	14	14	28
Учебно-организационный	8	8	16
Итого	30	70	100

Таблица 10 - Примерные баллы на лабораторных занятиях (практико-исследовательский блок)

Форма работы	Количество баллов
Проведение ролевой игры	От «2» до «6» баллов
решение задач на занятии	От «1» до «4» баллов

Доклад, эссе	От «0,5» до «2,5» баллов
Реферат	От «0,5» до «6» баллов
Участие в конференции	«7» баллов

В 2013-2014 учебный год внесены изменения в план проведения практических занятий по темам: 1, 2, 3,4
В 2014-2015 учебный год внесены изменения по практическим заданиям повышенного уровня сформированности (относительно порогового уровня) в темы: для самостоятельной работы

Составитель:

доцент кафедры
экономики предприятия и
прикладной информатики , к.э.н.: В.Г. Пупышева

И. о. зав. кафедры экономики предприятия

и прикладной информатики _____Е.А. Петрова, к.э.н., доцент