

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(ВлГУ)

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор  
по образовательной деятельности  
А.А. Панфилов  
«03» 09 20 18 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**«АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»**

(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»  
Профиль / программа подготовки «Бухгалтерский учет»  
Уровень высшего образования бакалавриат  
Форма обучения очная

Семестр	Трудоем- кость зач. ед. / час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточной аттестации (экзамен / зачет / зачет с оценкой)
6	4 / 144	18	36	-	54	экзамен (36)
<b>Итого</b>	4 / 144	18	36	-	54	экзамен (36)

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Цель освоения дисциплины:** формирование у обучающихся практических навыков анализа и диагностики финансового состояния коммерческих организаций с целью: выявления проблем управления производственной деятельностью, прогнозирования будущих финансовых условий и результатов, оценки деятельности руководства компании, проведения предварительной проверки при выборе направления инвестирования или возможных вариантов слияния компаний.

**Задачи освоения дисциплины:**

1. ознакомить с содержанием форм отчетности и ключевыми вопросами порядка их формирования;
2. охарактеризовать виды и модели анализа финансовой отчетности;
3. сформировать системное представление о взаимосвязях между различными аспектами деятельности коммерческих организаций и их финансовым состоянием;
4. раскрыть систему показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности;
5. ознакомить с методами оценки аналитических показателей;
6. показать причинно-следственные связи между обобщающими и факторными показателями;
7. определить сферы практического применения результатов анализа.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» относится к **вариативной части**.

**Пререквизиты дисциплины:** «Экономика организаций», «Финансовый анализ» и др.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

Код формируемых компетенций	Уровень освоения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине характеризующие этапы формирования компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<p><b>ПК-2</b> способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p>Частичное освоение компетенции</p>	<p><b>знать:</b> методы аналитической работы; - оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм. <b>уметь:</b> разрабатывать методы аналитической работы, связанные с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления; - на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм. <b>владеть:</b> методами аналитической работы, связанными с финансовыми аспектами деятельности коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления; - способностью на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной дея-</p>

		тельности организаций различных организационно-правовых форм.
<b>ПК-4</b> способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Частичное освоение компетенции	<b>знать:</b> способы оценки финансовой эффективности разработанных проектов. <b>уметь:</b> оценивать финансовую эффективность разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности. <b>владеть:</b> навыками оценивания финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.

#### 4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа.

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Объем учебной работы с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС		
1	Тема 1. Состав, содержание и порядок формирования финансовой отчетности предприятий	6	1-2	2	4		6	3/50	
2	Тема 2. Виды и модели анализа финансовой отчетности. Методы оценки уровня финансовых показателей	6	3-4	2	4		6	3/50	
3	Тема 3. Структурный анализ баланса и его динамики	6	5-6	2	4		6	3/50	Рейтинг-контроль 1
4	Тема 4. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятий	6	7-8	2	4		6	3/50	
5	Тема 5. Анализ деловой активности предприятий	6	9-10	2	4		6	3/50	
6	Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности предприятий	6	11-12	2	4		6	3/50	Рейтинг-контроль 2
7	Тема 7. Анализ движения денежных потоков и управление ими	6	13-14	2	4		6	3/50	
8	Тема 8. Формирование аналитического заключения	6	15-16	2	4		6	3/50	
9	Тема 9. Особенности анализа консолидированной отчетности. Специфика анализа сегментарной отчетности	6	17-18	2	4		6	3/50	Рейтинг-контроль 3
<b>Всего за 6 семестр</b>			<b>144</b>	<b>18</b>	<b>36</b>		<b>54</b>	<b>27/50</b>	<b>Экзамен (36)</b>
<b>Наличие в дисциплине КП/КР</b>					-				
<b>Итого по дисциплине</b>			<b>144</b>	<b>18</b>	<b>36</b>		<b>54</b>	<b>27/50</b>	<b>Экзамен (36)</b>

#### СОДЕРЖАНИЕ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### **Тема 1. Состав, содержание и порядок формирования финансовой отчетности предприятий**

Характеристика содержания форм официальной отчетности с позиций отражения отдельных аспектов деятельности предприятий. Основные принципы формирования финансовой отчетности. Аналитические возможности финансовой отчетности предприятий. Преобразование официальных форм отчетности в аналитические формы.

Задачи и способы формирования аналитического баланса. Аналитическая группировка доходов, расходов и финансовых результатов по сферам деятельности и источникам получения прибыли – ее назначение и возможности использования полученных результатов. Основные этапы и логика проведения анализа финансовой отчетности.

### **Тема 2. Виды и модели анализа финансовой отчетности. Методы оценки уровня финансовых показателей**

Основное содержание и логика проведения финансового анализа. Классификация видов анализа в зависимости от целей и задач, по субъектам проведения, по степени детализации и характера используемой информации. Дескриптивные, предикативные и «нормативные» модели анализа финансовой отчетности: их назначение, содержание, особенности применения.

Методы анализа динамических изменений показателей финансовой отчетности: горизонтальный, структурный (вертикальный) и соотношений темпов роста: условия применения, назначение и аналитические возможности.

Абсолютные и относительные аналитические показатели, формируемые на базе финансовой отчетности: их назначение, сферы применения, достоинства и ограничения.

Методы оценки уровня абсолютных и относительных показателей.

### **Тема 3. Структурный анализ баланса и его динамики**

Оценка динамики валюты баланса: реальной стоимости имущества и капитала предприятия; соотношения прироста реальной стоимости имущества и прибыли; влияния инфляции на стоимость имущества и капитала.

Анализ структуры активов: группировка активов предприятий по их экономическому содержанию, назначению и характеру использования, скорости оборачиваемости, по степени ликвидности; методы исчисления показателей структуры активов и ее динамики; факторы, определяющие групповую и внутригрупповую структуру активов предприятий, причины ее изменения методы оценки адекватности структуры активов и ее изменения условиям деятельности предприятий.

Анализ структуры пассивов: классификация средств предприятий по источникам формирования, по времени использования и экономическому содержанию; состав и структура собственных средств предприятий, оценка реальности собственного капитала и заемных средств; показатели, характеризующие структуру пассивов и достаточность собственного капитала; эффект финансового рычага и факторы, определяющие его характер; стоимость заемных средств, собственного капитала и совокупного финансирования, факторы, формирующие уровень цен на финансовые ресурсы для предприятий; характер влияния структуры пассивов на финансовую устойчивость предприятий.

Оценка адекватности структуры источников средств структуре активов и уровню финансовых рисков предприятий: показатели, отражающие степень соответствия структуры пассивов и активов, методика их исчисления и оценки.

### **Тема 4. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятий**

Понятие ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Показатели краткосрочной ликвидности: коэффициенты ликвидности баланса первого класса (абсолютной или мгновенной), второго класса (операционной ликвидности) и третьего класса

(текущего покрытия); методика исчисления и экономическое содержание показателей различных уровней ликвидности, эмпирические минимальные требования к их уровню.

Показатели долгосрочной ликвидности баланса: коэффициенты покрытия основных средств и долгосрочных вложений, независимости от внешних источников финансирования (автономности).

Показатели платежеспособности предприятий: коэффициенты покрытия текущих обязательств денежными потоками, покрытия процентных платежей и обслуживания долговых обязательств; методика исчисления и способы оценки их уровня и динамики; факторы, определяющие платежеспособность предприятий, методы их анализа и оценки.

### **Тема 5. Анализ деловой активности предприятий**

Понятие делового (операционного) цикла предприятий, его структура и факторы, формирующие продолжительность цикла; отраслевые различия в структуре и продолжительности операционного цикла. Финансовый цикл предприятия: порядок расчета и факторы его определяющие.

Показатели ресурсо- и фондоотдачи, оборачиваемости оборотных активов: общей оборачиваемости текущих активов, частной оборачиваемости по отдельным видам оборотных средств – запасов (производственных, незавершенного производства, готовой продукции и товаров), средств, вложенных в расчеты, и оценка их влияния на эффективность использования оборотных активов. Методика исчисления и экономический смысл показателей деловой активности предприятий.

Анализ показателей деловой активности предприятий: методы оценки их уровня и динамики; ключевые факторы формирования показателей, связанные со сферами производства и обращения; анализ соотношения динамики средних сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности, а также структуры задолженности по срокам ее образования.

Оценка структуры операционного цикла, ее динамики и изменения скорости оборота средств, а также их влияния на финансовые результаты деятельности и потребности в дополнительном финансировании оборотных активов.

### **Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности предприятий**

Классификация доходов, получаемых предприятием: по источникам извлечения, методам исчисления и направлениям использования в анализе. Абсолютные и относительные показатели доходности – преимущества и ограничения, сфера их применения.

Состав и структура общей суммы прибыли за период. Анализ динамики прибыли в разрезе основных групп финансовых результатов: прибыли от реализации продукции (операционной деятельности), финансовых и разовых операций. Экономическая оценка значимости отдельных групп финансовых результатов на финансовую устойчивость предприятий, их классификация в зависимости от возобновляемых и не возобновляемых источников получения прибыли. Оценка влияния отдельных групп финансовых результатов на динамику чистой прибыли предприятия.

Общая схема и этапы формирования конечного финансового результата и показателей эффективности (“промежуточных сальдо управления”), распределение выручки и маржинального дохода для покрытия отдельных видов и статей затрат предприятий.

Факторы формирования абсолютных показателей финансовых результатов и методы количественной оценки влияния факторов на их динамику.

Система относительных показателей доходности их взаимосвязь. Методика исчисления показателей: рентабельности активов, продаж, собственного и совокупного капитала, финансирования, уровня добавленной стоимости и маржинального дохода. Дискуссионные вопросы методики исчисления относительных показателей доходности. Факторы, определяющие изменение относительных показателей доходности – внутренние и внешние.

Операционная пирамида коэффициентов. Факторный анализ доходности активов: оценка влияния рентабельности продаж, структуры и эффективности использования активов. Способы расширения факторной модели рентабельности активов. Оценка влияния рентабельности активов и уровня финансового рычага на доходность собственного капитала. Анализ показателей доходности акционерного капитала. Сравнительный анализ динамики показателей рентабельности собственного и совокупного капитала, а также финансирования. Оценка экономической прибыли предприятий.

Детализация анализа доходности продукции: оценка влияния факторов изменения объема, структуры и качества продукции (работ, услуг), удельных уровней маржинального дохода, цен и себестоимости изготовления и сбыта продукции (работ, услуг) на средние показатели по предприятию.

### **Тема 7. Анализ движения денежных потоков и управление ими**

Экономическая природа денежных потоков, их отличие от бухгалтерских показателей доходов, затрат и прибыли; обзор моделей формирования чистого денежного потока от операционной деятельности.

Факторы, определяющие характер и структуру денежных потоков. Значение анализа движения денежных потоков по сферам деятельности: операционной (производственно-сбытовой), инвестиционной и финансирования. Оценка экономической целесообразности сложившейся структуры денежных потоков и ее влияния на будущее финансовое положение предприятий.

Прогнозирование (планирование) денежных потоков: выбор периода прогнозирования, учет влияния факторов формирования объемов денежных поступлений и платежей – продаж, соотношения между продажами за наличный расчет и с отсрочкой платежей, доли не денежных расчетов, периода инкассации дебиторской задолженности, прочих поступлений, затрат на производство и сбыт продукции (работ, услуг), являющихся реальными платежами, прочих наличных выплат; техника составления прогнозируемой сметы денежных поступлений и платежей; информационное обеспечение прогнозирования объема продаж, цен и издержек.

Оценка влияния неблагоприятных обстоятельств и диапазона возможных колебаний прогнозируемых денежных потоков. Показатели, характеризующие достаточность денежных потоков.

### **Тема 8. Формирование аналитического заключения**

Методы обобщения результатов анализа финансового состояния предприятия. Характеристика структуры аналитического заключения по оценке финансового положения организации. Оценка рисков утраты платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Формирование рекомендаций по оздоровлению финансового положения организации.

### **Тема 9. 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.

## **СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### Практическая работа 1

Состав, содержание и порядок формирования финансовой отчетности предприятий

1. Анализ информации, содержащейся в форме.
2. Аналитическая часть пояснительной записки и обоснование аналитических показателей, которые целесообразно включить в ее состав.

### Практическая работа 2

Виды и модели анализа финансовой отчетности. Методы оценки уровня финансовых показателей

1. Практическое использование методов финансового анализа.
2. Характеристика математических методов анализа.
3. Основные типы математических моделей, используемых в финансовом анализе.
4. Методика комплексной оценки финансов предприятия.

### Практическая работа 3

Структурный анализ баланса и его динамики

1. Понятие актива баланса. Аналитические группировки статей актива.
2. Общая оценка структуры имущества предприятия (активов). Анализ вне-оборотных (долгосрочных) активов и их использования. Анализ оборотных активов. Типы политики управления текущими активами. Показатели оборачиваемости активов
3. Понятие пассива баланса. Общая оценка структуры источников формирования имущества предприятия (пассивов). Аналитические группировки статей пассива.
4. Анализ состава и структуры заемного капитала. Анализ состава и структуры собственного капитала. Расчет показателей

### Практическая работа 4

Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятий

1. Анализ показателей краткосрочной ликвидности баланса.
2. Анализ показателей долгосрочной ликвидности баланса.
3. Анализ показателей платежеспособности предприятий.

### Практическая работа 5

Анализ деловой активности предприятий

1. Расчет и анализ делового (операционного) и финансового цикла предприятий.
2. Анализ показателей ресурсо- и фондоотдачи, оборачиваемости оборотных активов.
3. Анализ показателей деловой активности предприятий.
4. Оценка потребности в дополнительном финансировании оборотных активов.
5. Анализ состава и движения собственного капитала. Анализ уставного, добавочного, резервного капитала, использования нераспределенной прибыли прошлых лет. Выявление причин увеличения (снижения) доли собственного капитала в общей сумме источников финансирования организации.
6. Факторы, учитываемые при определении рациональной (целевой) структуры капитала.

Понятие цены капитала и его аналитическое значение для обоснования решений о привлечении капитала.

7. Чистые активы организации, их экономическое содержание и роль в оценке способности организации сохранения и наращивания капитала. Расчет и аналитическое использование показателя «чистые активы».

#### Практическая работа 6

##### Анализ финансовых результатов деятельности предприятий

1. Анализ структуры и динамики финансовых результатов по данным отчетности.
2. Составляющие финансового результата деятельности организации. Анализ влияния факторов на прибыль.
3. Анализ качества прибыли и факторов, используемых для прогнозирования финансовых результатов. Оценка динамики показателей рентабельности продаж.
4. Использование результатов анализа отчета о прибылях и убытках для целей прогнозирования финансовых результатов.
5. Анализ рентабельности и эффективности деятельности организации.
6. Сводная система показателей рентабельности. Связь между экономической рентабельностью и рентабельностью собственного капитала.

#### Практическая работа 7

##### Анализ движения денежных потоков и управление ими

1. Значение анализа отчета о движении денежных средств.
2. Анализ структуры и динамики движения денежных средств от различных видов деятельности.
3. Применение коэффициентного анализа отчета о движении денежных средств. Возможность формирования выводов по результатам анализа.
4. Факторный анализ отчета о движении денежных средств.

#### Практическая работа 8

##### Формирование аналитического заключения

1. Характеристика используемых комплексных показателей в оценке финансового состояния предприятия.
2. Основы рейтингового анализа, направления его применения. Действующие рейтинговые системы. Принципы расчета обобщенных показателей.
3. Понятие методики финансового анализа. Методика мониторинга предприятий. Региональная специфика мониторинга.
4. Методика финансового анализа арбитражными управляющими.
5. Методика финансового анализа несостоятельных предприятий консалтинговыми фирмами.
6. Методика оценки заемщика кредитными учреждениями. Методика экспресс-анализа в аудиторской деятельности.
7. Характеристика отраслевых особенностей при осуществлении финансового анализа.
8. Методы обобщения результатов анализа финансового состояния предприятия.
9. Характеристика структуры аналитического заключения по оценке финансового положения организации.

#### Практическая работа 9

##### Особенности анализа консолидированной отчетности.

##### Специфика анализа сегментарной отчетности

1. Характеристика методик определения деловой репутации.
2. Расчет аналитических показателей по бухгалтерскому балансу.
3. Анализ отчета о прибылях и убытках с исключением внутригруппового оборота.



## 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В преподавании дисциплины «Анализ финансовой отчетности» используются разнообразные образовательные технологии как традиционные, так и с применением активных и интерактивных методов обучения.

Активные и интерактивные методы обучения:

1. *Интерактивная лекция (тема № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9)*
2. *Работа в малых группах (тема № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9)*
3. *Анализ конкретной ситуации. Кейс-метод (тема № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9)*
4. *Решение задач (тема № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9)*
5. *Дискуссия (тема № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9)*
6. *Учебная аналитика (тема № 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9)*

## 6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

### Текущий контроль успеваемости

#### Рейтинг-контроль № 1

Описание исследуемого предприятия:

- основные сведения о предприятии;
- основные виды деятельности предприятия;
- характеристика отрасли;
- оценка текущего состояния предприятия;
- SWOT-анализ.

#### Рейтинг-контроль № 2

Анализ преимуществ и недостатков предприятия:

- анализ предварительной (общей) оценки финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период;
- анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- анализ кредитоспособности предприятия и ликвидности его баланса;
- анализ оборачиваемости активов;
- анализ финансовых результатов предприятия;
- анализ потенциального банкротства предприятия.

#### Рейтинг-контроль № 3

Разработка способов устранения недостатков и путей улучшения предприятия:

- разработка мероприятий, улучшающих финансовое состояние предприятия;
- определение основных финансовых показателей предприятия на плановый период;
- увязка финансовых показателей с производственными и коммерческими;
- выявление резервов увеличения доходов и прибыли предприятия;
- определение путей повышения эффективности использования финансовых ресурсов.

### Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины (экзамен)

#### Вопросы к экзамену

1. Цели и задачи анализа финансовой отчетности.
2. Условия качественного проведения анализа финансовой отчетности.
3. Необходимость и способы трансформации официальной отчетности в аналитическую отчетность.
4. Способы проверки достоверности финансовой отчетности.

5. Логика проведения анализа финансовой отчетности и последовательность его отдельных этапов.
6. Различия информационных потребностей пользователей финансовой отчетности.
7. Методы анализа финансового состояния предприятия по данным отчетности.
8. Аналитическая интерпретация понятий «активы», «обязательства», «капитал».
9. Взаимосвязь показателей различных форм отчетности.
10. Анализ состава, структуры, движения внеоборотных активов.
11. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов.
12. Оценка существенности изменений структуры активов, причин их вызывающих и финансовых последствий.
13. Общие и частные показатели оборачиваемости текущих активов, сферы их применения и особенности методики расчета.
14. Использование показателей оборачиваемости текущих активов для оценки эффективности управления ими.
15. Прикладные аспекты использования результатов анализа скорости оборачиваемости текущих активов.
16. Анализ запасов: оценка их ликвидности и скорости оборота. Финансовые последствия замедления их оборачиваемости.
17. Анализ динамики дебиторской задолженности, оценка ее реальности, выявление сомнительной дебиторской задолженности. Причины изменения средних сроков ее погашения.
18. Анализ состава и динамики собственного капитала по источникам его формирования. Оценка качества его структуры.
19. Анализ состава и структуры обязательств предприятия. Критерии выделения долгосрочных и краткосрочных обязательств.
20. Оценка рациональности соотношения собственного и заемного финансирования. Факторы, его определяющие.
21. Система показателей оценки структуры финансирования и методика их исчисления.
22. Механизм возникновения эффекта «финансового рычага» и его разновидностей.
23. Аналитическое значение группировки активов по их ликвидности и пассивов по срочности их оплаты.
24. Показатели ликвидности баланса и способы оценки их достаточности.
25. Система показателей оценки неудовлетворительной структуры баланса.
26. Чистые активы предприятия и экономический смысл изменения их величины в динамике.
27. Показатели, характеризующие долгосрочную платежеспособность предприятия.
28. Показатели оценки финансовой устойчивости организации и меры по ее укреплению.
29. Задачи анализа отчета о прибылях и убытках и его информационные возможности.
30. Модели построения отчета о прибылях и убытках в России и международной практике.
31. Система абсолютных и относительных показателей финансовых результатов деятельности предприятия.
32. Значение «вертикального» и «горизонтального» анализа отчета о прибыли и убытках.
33. Интерпретация результатов структурного анализа отчета о прибыли и убытках.
34. Оценка соотношения финансовых результатов от операционной деятельности и прочих операций.
35. Общая схема формирования конечного финансового результата и оценка уровней промежуточных «сальдо управления».
36. Понятие экономической прибыли и методика ее определения.

37. Методика расчета и аналитические возможности показателя «прибыль на 1 акцию». Понятие базовой и разводненной прибыли на 1 акцию.
38. Анализ распределения прибыли по данным отчетности и пояснительной записки. Оценка последствий политики распределения прибыли.
39. Анализ структуры движения денежных средств по видам деятельности и оценка ее последствий.
40. Характер взаимосвязи отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о прибыли и убытках.
41. Аналитические возможности отчета о движении денежных средств для целей финансового планирования, оценки кредитоспособности предприятия и контроля его платежеспособности.
42. Содержание комплексного аналитического заключения по результатам анализа данных отчетности.

### **Самостоятельная работа студентов**

По дисциплине «Анализ финансовой отчетности» предполагается **подготовка и защита контрольной работы на тему «Анализ финансовой отчетности предприятия»** (у каждого студента индивидуальное задание в зависимости от объекта исследования, например «Финансовый анализ деятельности предприятия (на примере ОАО «Восток» и пр.).

Целью выполнения контрольной работы является систематизация, закрепление и расширение теоретических знаний, обучение студентов самостоятельному применению полученных знаний для комплексного решения конкретных практических задач, формирование у студентов умений и навыков самостоятельно анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, формулировать и аргументировать выдвигаемые положения, делать обоснованные выводы и разрабатывать мероприятия по решению конкретных проблем в области управления финансами коммерческой организации.

**Выполнение контрольной работы направлено на решение следующих задач:**

1. Развитие базовых компетенций магистранта в ходе проведения самостоятельных прикладных исследований в заданной предметной области;
2. Систематизация и углубление теоретических знаний по рассматриваемым вопросам и проблемам;
3. Отработка навыков в области поиска, обработки, анализа и представления информации, как из внешних (статистические сборники, отраслевые обзоры, периодические и специальные издания, аналитические бюллетени, данные фондовых бирж, финансовых институтов и т. д.), так и из внутренних источников (экономические, финансовые, производственные и другие службы коммерческой организации);
4. Приобретение опыта использования типовых пакетов прикладных программ для решения задач предметной области;
5. Закрепление навыков по самостоятельной подготовке аналитических отчетов и презентаций собственных идей и подходов, направленных на решение проблемных задач.

**К важнейшим требованиям, предъявляемым к контрольной работе, относятся:**

1. глубокая теоретическая проработка исследуемой проблемы на основе анализа литературных источников;
2. умелая систематизация цифровых данных в виде таблиц, графиков, расчет показателей и необходимым анализом, обобщением и выявлением тенденций развития экономических и управленческих процессов в корпоративной организации;
3. аргументированность выводов, обоснованность предложений и рекомендаций;
4. литературное, логически последовательное и самостоятельное изложение материала;

5. творческое выполнение работы, наличие практических предложений;
6. оформление работы в соответствии с требованиями.

Невыполнение данных требований в полной мере служит основанием для снижения оценки за выполнение контрольной работы или ее возврата магистранту на доработку.

#### **Этапы выполнения и содержание контрольной работы**

Подготовка контрольной работы предполагает реализацию следующих этапов:

1. Выбор и согласование с научным руководителем темы исследования;
2. Разработка плана содержательной части работы;
3. Сбор теоретических, нормативных, аналитических, статистических и других необходимых материалов по избранной теме;
4. Обработка и анализ собранной информации с целью выработки и обоснования авторских предложений по решению исследуемой проблемы или задачи;
5. Оформление работы в соответствии с установленными требованиями и подготовка ее к защите.

Выбор темы – один из наиболее ответственных этапов выполнения КР. Важное значение при этом имеет область научных и профессиональных интересов магистранта, актуальность выбранной темы для его текущей или будущей практической деятельности, дальнейшего профессионального роста.

В процессе выбора темы магистрант должен учитывать не только ее актуальность и значимость, но и свои возможности по сбору необходимых материалов, поиску наиболее эффективных путей решения поставленных задач, обобщению полученных результатов и формулированию выводов.

По согласованию с научным руководителем магистрант может предложить свою тему контрольной работы при условии обоснования ее целесообразности.

После выбора и утверждения темы совместно с руководителем разрабатывается и согласовывается план будущей работы.

**Кафедрой рекомендуется следующая структура и примерное содержание контрольной работы:**

- Введение
- Основная часть, состоящая из двух глав
- Заключение
- Список использованной литературы
- Приложения

**Во введении** обосновывается выбор темы и ее актуальность, оценивается современное состояние рассматриваемого вопроса или проблемы, определяются цели и задачи контрольной работы, объект и предмет исследования. Объем введения – примерно 1 – 2 страницы.

**В первой теоретической главе** дается обзор современных теоретических положений и подходов по выбранной проблематике, которые рассматриваются в разрезе возможных решений поставленных в работе задач.

Работа над теоретической частью контрольной работы предполагает также выбор методики сбора и обработки данных, а также современных технологий их анализа.

Глава должна быть разбита не более чем на 3 параграфа. Ее объем составляет 8 – 10 страниц.

**Вторая глава** посвящена анализу финансовой деятельности коммерческой организации и должна содержать не менее трех параграфов, включающих характеристику объекта исследования, анализ основных финансовых показателей деятельности коммерческой организации, а также выводы, характеризующие финансовое состояние коммерческих организаций. В качестве материалов для анализа необходимо использовать данные финансовой отчетности коммерческой организации, макроэкономическую и отраслевую статистику, данные финансовых рынков и т. п.

Материалы, служащие базой для проведения анализа, должны быть достаточно полными, достоверными и актуальными.

Данная глава также содержит конкретные предложения и рекомендации по совершенствованию финансового состояния коммерческой организации. При этом предлагаемые решения должны базироваться на теоретических знаниях, полученных в ходе изучения дисциплины, и конкретном аналитическом материале, сопровождаться использованием компьютерных программ, расчетов, графиков, диаграмм.

**Примерное содержание аналитической главы:**

Анализ состояния отрасли, роль и место корпоративной организации в отрасли

Общая характеристика корпоративной организации

Основные виды деятельности корпоративной организации

Основные виды выпускаемой продукции или оказываемых услуг

Анализ рынка и конкурентного окружения корпоративной организации

Оценка имущественного потенциала предприятия

Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия

Оценка финансовой устойчивости предприятия

Оценка внутрифирменной эффективности предприятия

Оценка прибыльности и рентабельности предприятия

Анализ вероятности банкротства предприятия

Рекомендации коммерческой организации по совершенствованию финансового состояния

Объем и характер представленного во второй главе материала зависят от особенностей темы контрольной работы, ее специфики, принятой методики исследования. Примерный ориентир – 20 – 25 страниц.

**В заключении** излагаются выводы и предложения по главам контрольной работы. Выводы должны быть краткими и аргументированными, отражать основные результаты работы и личный вклад автора в решение задачи. Объем – 2 страницы.

**Список используемой литературы** оформляется в соответствии с общепринятыми стандартами. Он содержит перечень нормативно-правовых актов, методических указаний, монографий, учебников, статей из газет и журналов, а также электронных изданий и материалов сети Интернет, используемых при написании контрольной работы. В список включаются **только те источники, которые использовались при подготовке контрольной работы** и на которые имеются ссылки в основной части работы.

**Приложения** содержат вспомогательный материал, не включенный в основную часть контрольной работы (копии документов финансовой отчетности коммерческих организаций, таблицы, схемы, графики и т. д.).

Законченная контрольная работа должна иметь объем не более 35 – 40 страниц компьютерного текста, включая список используемых источников и приложения.

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

1. В чем отличие понятий «денежные средства организации», «эквиваленты денежных средств», «чистые денежные средства»?
2. В чем различия понятий «сводная отчетность» и «консолидированная отчетность»?
3. В чем разница горизонтального, вертикального и конгломеративного типов объединения предприятий?
4. В чем состоят особенности консолидированной отчетности организации?
5. В чем суть понятия «элиминирования» при составлении консолидированной отчетности? Какие статьи и расчеты подлежат элиминированию?
6. В чем сущность анализа динамики прибыли?

7. Дайте определение чистым активам организации. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?
8. Для чего необходимо следить за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности?
9. Из чего складываются доходы организации?
10. Как можно рассчитать оборачиваемость средств?
11. Как определить и проанализировать прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
12. Как оценить воздействие финансового рычага?
13. Как рассчитать длительность оборота денежных средств организации?
14. Как рассчитать коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности?
15. Как рассчитывается рентабельность продаж организации?
16. Какая информация раскрывается в пояснительной записке к годовому бухгалтерскому отчету?
17. Какая категория пользователей отчетности заинтересована в представлении коэффициента рентабельности собственного капитала?
18. Какие виды активов относятся к амортизируемому имуществу?
19. Какие внешние факторы (независящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
20. Какие внутренние факторы (зависящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
21. Какие выплаты и затраты отражаются в составе внереализационных расходов организации?
22. Какие выплаты и затраты отражаются в составе операционных расходов организации?
23. Какие коэффициенты включаются в сводную систему показателей рентабельности организации?
24. Какие коэффициенты позволяют оценить эффективность использования основных средств организации?
25. Какие критерии оценки используются для обоснования структуры капитала организации?
26. Какие меры можно принять для предотвращения роста дебиторской задолженности?
27. Какие нематериальные ресурсы признаются в качестве нематериальных активов?
28. Какие показатели принимаются во внимание при диагностике банкротства по методикам У. Бивера и Э. Альтмана?
29. Какие показатели характеризуют состояние и движение основных средств предприятия?
30. Какие показатели характеризуют стоимость и доходность акций предприятия?
31. Какие показатели характеризуют эффективность использования нематериальных активов?
32. Какие поступления отражаются в составе внереализационных доходов организации?
33. Какие поступления отражаются в составе операционных доходов организации?
34. Какие факторы влияют на прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
35. Каким образом оценивается уровень деловой активности организации?
36. Каким образом проводится вертикальный анализ отчетности?
37. Каким образом проводится горизонтальный анализ отчетности?

38. Какова связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов?
39. Какова сущность проведения анализа движения денежных средств прямым и косвенным методами?
40. Каковы значение и последовательность расчета финансового цикла?
41. Каковы критерии признания нематериальных активов?
42. Каковы принципы построения консолидированной отчетности?
43. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
44. Какой коэффициент позволяет оценить эффективность использования активов организации?
45. Какую информацию содержит Отчет о движении денежных средств?
46. Кого можно отнести к числу потребителей информации консолидированной отчетности?
47. Назовите критерии включения в сводную отчетность группы данных дочерних и зависимых обществ.
48. Назовите критерии неплатежеспособности организации-должника.
49. Назовите показатели заемных средств в отчетности и охарактеризуйте их.
50. Назовите показатели состояния и движения основных средств организации.
51. Назовите порядок составления сводной (консолидированной) финансовой отчетности.
52. Назовите причины возникновения консолидированной отчетности.
53. О чем свидетельствует коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансирования?
54. Охарактеризуйте два основных направления инвестиционного процесса.
55. Охарактеризуйте основные задачи анализа инвестиций.
56. Охарактеризуйте основные понятия консолидированной отчетности: «материнская компания», «дочерняя компания», «консолидированная финансовая отчетность», «группа (сфера) консолидации», «доля меньшинства».
57. Охарактеризуйте понятия «первичная консолидация» и «последующая консолидация».
58. Охарактеризуйте сущность методики оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.
59. Оцените состав и движение дебиторской задолженности по отчетности.
60. Перечислите показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса.
61. Перечислите признаки классификации затрат.
62. Перечислите факторы, влияющие на рентабельность продаж организации.
63. По каким видам деятельности распределяются денежные потоки в отчетности?
64. Почему важно ускорять скорость оборота активов?
65. Почему показатель чистых активов используется в оценке финансового положения организации?
66. Почему финансовая неустойчивость предприятия – это признак банкротства?
67. Чем может быть вызвано увеличение дебиторской задолженности?
68. Чем сравнительный аналитический баланс отличается от отчетного баланса?
69. Что означает несостоятельность (банкротство) организации?
70. Что означает проведение анализа затрат по элементам?
71. Что относится к долгосрочным финансовым вложениям организации?
72. Что относится к краткосрочным финансовым вложениям организации?
73. Что относится к основным принципам анализа и управления динамикой нематериальных активов?
74. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
75. Что отражается в составе прочих доходов и расходов организации?

76. Что понимается под ликвидностью баланса и ликвидностью активов?  
 77. Что понимается под собственным капиталом в отчетности и как он анализируется?  
 78. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?  
 79. Что представляет собой комплексная балльная оценка финансового состояния организации?  
 80. Что характеризует общий показатель платежеспособности и как он рассчитывается?

Фонд оценочных средств для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ

Наименование литературы: автор, название, вид издания, издательство	Год издания	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ	
		Количество экземпляров изданий в библиотеке ВлГУ в соответствии с ФГОС ВО	Наличие в электронной библиотеке ВлГУ
1	2	3	4
Основная литература			
1. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2018. – 367 с.	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1012372">http://znanium.com/catalog/product/1012372</a>
2. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. – М. : Издательство Юрайт, 2018. – 233 с. – (Серия : Бакалавриат и магистратура. Академический курс) – ISBN 978-5-534-10602-2	2018		<a href="http://bibli-online.ru/bcode/430899">http://bibli-online.ru/bcode/430899</a>
3. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» /Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 159 с. – ISBN 978-5-238-01074-5.	2017		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1028818">http://znanium.com/catalog/product/1028818</a>
4. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей : учеб. пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 432 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: <a href="http://www.znanium.com">http://www.znanium.com</a> ]. – (Высшее образование: Бакалавриат)	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1007995">http://znanium.com/catalog/product/1007995</a>
Дополнительная литература			
1. Финансовый анализ : учеб. пособие / Л.М. Куприянова. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <a href="http://www.znanium.com">http://www.znanium.com</a> ]. – (Высшее образование: Бакалавриат). – <a href="http://www.dx.doi.org/10.12737/6242">www.dx.doi.org/10.12737/6242</a>	2018		<a href="http://znanium.com/catalog/product/970083">http://znanium.com/catalog/product/970083</a>
2. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. – 368 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <a href="http://www.znanium.com">http://www.znanium.com</a> ]	2017		<a href="http://znanium.com/catalog/product/809989">http://znanium.com/catalog/product/809989</a>
3. Комплексный финансовый анализ в управлении	2018		<a href="http://znanium.com/catalog">http://znanium.com/catalog</a>



предприятием : учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. – 335 с. – (Высшее образование: Бакалавриат).			<a href="http://og/product/967054">og/product/967054</a>
4. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 208 с.	2017		<a href="http://znanium.com/catalog/product/775192">http://znanium.com/catalog/product/775192</a>
5. Математические методы финансового анализа: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 061800 «Математические методы в экономике», 060400 «Финансы и кредит» / Б.Т. Кузнецов. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 159 с. – ISBN 978-5-238-00977-1	2017		<a href="http://znanium.com/catalog/product/1028520">http://znanium.com/catalog/product/1028520</a>
6. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности) : учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М. : ИНФРА-М, 2017. – 320 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)	2017		<a href="http://znanium.com/catalog/product/791778">http://znanium.com/catalog/product/791778</a>

## 7.2. ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ

1. Журнал перечня ВАК «Финансы и кредит» (Режим доступа: <https://www.fin-izdat.ru/journal/fc/arch.php>)
2. Журнал перечня ВАК «Экономический анализ» (Режим доступа: <https://www.fin-izdat.ru/journal/analiz/arch.php>)
3. Журнал перечня ВАК «Региональная экономика: теория и практика» (Режим доступа: <https://www.fin-izdat.ru/journal/region/arch.php>)

## 7.3. ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

1. <http://library.vlsu.ru/> – Научная библиотека ВлГУ
2. <http://goveinment.ru> – Официальный сайт Правительства РФ
3. <http://minfin.ru> – Официальный сайт Министерства финансов РФ
4. <http://cbr.ru> – Официальный сайт Банка России
5. <http://nalog.ru> – Официальный сайт Федеральной налоговой службы
6. [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru) – Экспертное агентство «ЭкспертРА»
7. <http://www.consultant.ru> – СПС КонсультантПлюс


## 8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

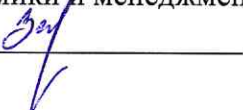
Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и практического типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы. Практические работы проводятся в ауд. 209-6.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: Windows, Microsoft Office.

Рабочую программу составил  
доцент кафедры БУиФ, к.э.н., доцент Абрамова Светлана Юрьевна 

Рецензент  
генеральный директор  
ООО «ВИКА» Бармин Константин Геннадьевич 

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры БУиФ  
Протокол №...1... от 31.08.18 года  
И. О. заведующего кафедрой БУиФ,  
к.э.н., доцент Гавриченко Елена Владимировна 

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии  
направления 38.03.01 Экономика  
Протокол №...1... от 03.09.18 года  
Председатель комиссии, директор института экономики и менеджмента,  
д.э.н., профессор Захаров Павел Николаевич 

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год  
Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 2020/2021 учебный год

Протокол заседания кафедры № 1 от 02.09.20 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  


Рабочая программа одобрена на 2021/2022 учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на 2022/2023 учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_