



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»

  
УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭиУ  
Н.Р. Бальнская  
10.03.2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

***АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ***

Направление подготовки (специальность)  
38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ

Направленность (профиль/специализация) программы  
Финансовый менеджмент

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения  
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Менеджмента
Курс	3
Семестр	6

Магнитогорск  
2021 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Менеджмента  
02.02.2021 г. протокол № 6

Зав. кафедрой  Д.Б. Симаков

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ  
10.03.2021 г. протокол № 3

Г.редседатель  Н.Р. Бальнская

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Менеджмента, канд. пед. наук  О.С. Пономарева

Рецензент:

директор ООО "БНЭО", канд. экон. наук  Ю.Н. Кондрух

## Лист актуализации рабочей программы

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Д.Б. Симаков

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Д.Б. Симаков

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Д.Б. Симаков

---

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Менеджмента

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Д.Б. Симаков

## 1 Цели освоения дисциплины (модуля)

Владение современными аналитическими инструментами в разработке и принятии оптимальных управленческих решений на базе анализа финансовой отчетности организации.

## 2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Анализ финансовой отчетности входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Управление затратами в промышленности

Управленческий учет и отчетность

Финансовое планирование и бюджетирование

Производственный менеджмент

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Антикризисное управление

Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

## 3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Анализ финансовой отчетности» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-1	Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов
ПК-1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их трансформации в рисковые события

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единиц 144 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 55,15 акад. часов;
  - аудиторная – 51 акад. часов;
  - внеаудиторная – 4,15 акад. часов
  - самостоятельная работа – 53,15 акад. часов;
- подготовка к экзамену – 35,7 акад. часа

Форма аттестации - курсовая работа, экзамен

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности								
1.1 Методика и методы анализа финансовой отчетности. Содержание и назначение финансового анализа. Пользователи информации анализа финансовой отчетности. Методологическая основа анализа финансовой отчетности	6	2		2	5	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу		2		2	5			ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
2. Бухгалтерская финансовая отчетность как основа формирования отчетной аналитической информации								
2.1 Бухгалтерская финансовая отчетность как основа формирования отчетной аналитической информации. Состав бухгалтерской финансовой отчетности и основные правила ее предоставления и утверждения.	6	2		2	10	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу		2		2	10			
3. Анализ бухгалтерского баланса как основной формы отчетности организации								

3.1 Аналитический баланс. Этапы анализа бухгалтерского баланса. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса. Анализ ликвидности баланса. Анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия	6	6		10/5И	15	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу		6		10/5И	15			
4. Оценка финансовой устойчивости предприятия								
4.1 Оценка финансовой устойчивости предприятия	6	4		8/7,6И	10	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, тестирование	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу		4		8/7,6И	10			
5. Анализ отчета о финансовых результатах								
5.1 Анализ отчета о финансовых результатах	6	2		6	7	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, контрольная работа	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу		2		6	7			
6. Оценка вероятности банкротства предприятия								
6.1 Оценка вероятности банкротства предприятия	6	1		3	5	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Устный опрос, контрольная работа	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу		1		3	5			
7. Использование результатов анализа финансовой отчетности								

7.1 Использование результатов анализа финансовой отчетности. Принятие управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности. Использование системы финансовых показателей в финансовом менеджменте для принятия управленческих решений	6		3/И	1,15	самостоятельное изучение учебной литературы; работа с электронными библиотеками подготовка к устному опросу	Курсовая работа	ПК – 1.1 ПК-1.2 ПК-1.3
Итого по разделу			3/И	1,15			
Итого за семестр	17		34/13,6И	53,15		кр,экзамен	
Итого по дисциплине	17		34/13,6 И	53,15		курсовая работа, экзамен	

## **5 Образовательные технологии**

Для обеспечения наибольшей эффективности образовательного процесса в курсе данной учебной дисциплины используются в процессе обучения передовые образовательные технологии:

- 1) традиционные образовательные технологии (информационная лекция, практические (семинарские) занятия);
- 2) технология проблемного обучения (проблемная лекция, практические занятия в форме практикума, кейс-метода);
- 3) игровые технологии (ролевые и деловые игры);
- 4) технологии проектного обучения (творческий проект);
- 5) интерактивные технологии (семинар-дискуссия);
- 6) информационно-коммуникационные образовательные технологии (лекция-визуализация, практические занятия в форме презентации)

Лекционные занятия наряду с сообщением учебной информации предполагают и решение следующих дидактических задач: заинтересовать студентов изучаемой темой, раз-рушить неверные стереотипы, убедить в необходимости глубокого освоения материала, побудить к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помочь совершить переход от теоретического уровня к прикладным знаниям в данной области.

Проведение групповых (семинарских и практических) занятий предполагает решение разнообразных дидактических задач: закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе обучения.

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Представлено в приложении 1.

## **7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Представлены в приложении 2.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **а) Основная литература:**

1. Зубарев, И. С. Финансовый анализ в условиях банкротства : учебное пособие / И. С. Зубарев. — Пермь : ПГАТУ, 2020. — 118 с. — ISBN 978-5-94279-488-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/156710> (дата обращения: 30.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

2. Мандржи, З. Р. Финансовый анализ: теория и практика : учебное пособие / З. Р. Мандржи, Э. А. Таймазова. — Симферополь : КИПУ, 2018. — 148 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/144133> (дата обращения: 30.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

### **б) Дополнительная литература:**

1. Тяпкина, М. Ф. Финансовый анализ в коммерческих организациях : учебное пособие / М. Ф. Тяпкина. — Иркутск : Иркутский ГАУ, 2011. — 120 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/133408> (дата обращения: 30.04.2021). — Режим доступа: для



авториз. пользователей.

2. Ильшева, Н. Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации : учебное пособие / Н. Н. Ильшева, С. И. Крылов. — Москва : Финансы и статистика, 2014. — 240 с. — ISBN 978-5-279-03304-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/69153> (дата обращения: 30.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

#### **в) Методические указания:**

1. Стовбыра, Т. В. Финансово-управленческий анализ : учебно-методическое пособие / Т. В. Стовбыра. — Оренбург : ОГПУ, 2020. — 146 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/159077> (дата обращения: 30.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

2. Ивашина, Н. С. Финансовый менеджмент. Практикум : учебное пособие / Н. С. Ивашина, Г. С. Свиридова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2016. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsistema.ru/uploader/fileUpload?name=2549.pdf&show=dcatalogues/1/1130351/2549.pdf&view=true> (дата обращения: 14.05.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

#### **г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

##### **Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое	бессрочно

##### **Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Название курса	Ссылка
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: <a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</a>
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	<a href="http://magtu.ru:8085/marcweb2/Default.asp">http://magtu.ru:8085/marcweb2/Default.asp</a>
Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент	<a href="http://ecsocman.hse.ru/">http://ecsocman.hse.ru/</a>

#### **9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

2. Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

3. Помещения для самостоятельной работы: обучающихся: Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

4. Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

По дисциплине «Анализ финансовой отчетности» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа студентов предполагает решение контрольных задач на практических занятиях.

**Примерные контрольные работы (КР):**

**Пример вариантов контрольных работ для студентов**

**Вариант 1**

На основе данных бухгалтерского баланса предприятия провести анализ:

- структуры и динамики имущества и источников его формирования(Табл 1-5);
- ликвидности и платежеспособности (Табл. 6-8)
- финансовой устойчивости организации (Табл 9-10);
- уровня и динамики показателей финансовых результатов. (Табл. 11-13)
- денежных поступлений и платежей (Табл. 14-16)
- состава, структуры, динамики собственного капитала организации (Табл. 17)
- деловой активности (Табл. 18-20)

После каждой аналитической таблицы следует вывод, выводы и расчеты можно дополнить графиками и диаграммами.

Таблица 1 - Динамика и структура активов и пассивов \_\_\_\_\_, 202хг.

Статья активов и пассивов	На начало года		На конец года		Изменение (+,-)	
	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса	Тыс. руб.	В % к валюте Баланса
<b>Активы организации</b>						
Внеоборотные активы						
Оборотные активы						
Валюта баланса - всего						
<b>Пассивы организации</b>						
Капитал и резервы						
Долгосрочные обязательства						
Краткосрочные обязательства						
Валюта баланса - всего						

Таблица 2 - Анализ динамики активов (имущества) организации

, 202 \_\_\_\_ г. (тыс. руб.)

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение(+,-)	Темп роста,%
1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего в том числе:				
основные средства				
прочие внеоборотные активы				
Оборотные активы – всего, в том числе:				
запасы				
дебиторская задолженность				
денежные средства и денежные эквиваленты				
прочие оборотные активы				

итого активов (имущества)				
---------------------------	--	--	--	--

Таблица 3 - Анализ структуры имущества (активов) организации \_\_\_\_\_ 202хг.  
(тыс. руб.)

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение, пункты (гр. 4-гр.2)
	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	тыс. руб.	в % к валюте Баланса	
А	1	2	3	4	5
Внеоборотные активы – всего в том числе:					
основные средства					
прочие внеоборотные активы					
Оборотные активы – всего в том числе:					
запасы					
дебиторская задолженность					
денежные средства и денежные эквиваленты					
прочие оборотные активы					
итого активов (имущества)					

Таблица 4 - Анализ динамики пассивов (источников формирования имущества), \_\_\_\_\_, 202х г. тыс. руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Абсолютное изменение (+,-)	Темп роста,%
1	2	3	4	5
Капитал и резервы – всего в том числе:				
уставный капитал (за минусом собственных акций, выкупленных у акционеров)				
Переоценка внеоборотных активов				
Добавочный капитал (без переоценки)				
Резервный капитал				
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				
Долгосрочные обязательства – всего в том числе:				
отложенные налоговые обязательства				
Краткосрочные обязательства – всего в том числе:				
кредиторская задолженность				
оценочные обязательства				



1. Наиболее ликвидные активы			1. Наиболее срочные обязательства				
2. Быстро-реализуемые активы			2. Краткосрочные пассивы				
3. Медленно-реализуемые активы			3. Долгосрочные пассивы				
4. Трудно-реализуемые активы			4. Постоянные пассивы				
БАЛАНС			БАЛАНС				

Таблица 7 - Оценка текущей платежеспособности предприятия по данным баланса в 201х – 201хгг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	201хг.	201хг.	изменение
		базис	отчет	
I. Исходные данные для анализа				
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1240+1250			
2. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы	КДЗ+1240+ +1250+1260			
3. Общая величина оборотных активов	1200			
4. Общая величина активов	1600			
5. Краткосрочные обязательства	1500-1530- 1540			
II. Оценка текущей платежеспособности	оптимальное значение			
1. Коэффициент абсолютной ликвидности Л2 (норма денежных резервов)	0.20 - 0.25			
2. Коэффициент быстрой ликвидности Л3 («критической оценки»)	0.7 - 1.0			
3. Коэффициент текущей ликвидности Л4 (покрытия долгов)	> 2			

Таблица 8 - Расчет влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности

Подстановки	Факторы					Значение коэффициента текущей ликвидности	Влияние факторов
	Запасы 1	Дебиторская задолженность 2	Финансовые вложения 3	Денежные средства	Краткосрочные обязательства 4		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Базовое значение показателя							
2. Влияние изменения запасов							
3. Влияние изменения дебиторской задолженности							
4. Влияние изменения финансовых вложений							
5. Влияние изменения денежных средств							
6. Влияние изменения краткосрочных обязательств							
7. Совокупное влияние факторов							

1 В состав «Запасы» входит стр. 1210 и 1220

2 В состав «Дебиторская задолженность» входит стр. 1230, 12603

В состав «Финансовые вложения» входит стр. 1240 и 1170

4 В состав «Краткосрочные обязательства» входит = 1500-1530-(1540+1430)

Таблица 9 - Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования

\_\_\_\_\_, 201x – 201xгг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	01.01.201x	01.01.201x	изменение
	базис	отчет	
1. Источники формирования собственных оборотных средств			
2. Внеоборотные активы			
3. Наличие собственных оборотных средств			
4. Долгосрочные пассивы			
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств			

6. Краткосрочные заемные средства			
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат			
8. Общая величина запасов			
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств			
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов			
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат			

Таблица 10 - Динамика показателей финансовой устойчивости

201х-201хгг., тыс. руб.

Показатель	Код строки баланса	201хг.	201хг.	Отклонение (+,-)
	Оптимальное Значение			
1. Исходные данные для анализа				
1. Внеоборотные активы	1100			
2. Оборотные активы	1200			
3. Валюта баланса	1600			
4. Собственный капитал	1300+1530+1540+1430			
5. Долгосрочные обязательства	1400			
6. Заемный капитал	1400+1510+1520+1550			
2. Показатели финансовой отчетности				
7. Собственный оборотный капитал (п. 4 - п. 1)	$\geq 10\%$ от стоимости ОА			
8. Коэффициент автономии (п. 4 : п. 3)	$\geq 0,5$			
9. Коэффициент финансовой устойчивости ((п. 4 + п.5): п.3)	0,8-0,9			
10. Коэффициент маневренности собственного капитала (п. 7 : п. 4)	0,2-0,5			
11. Коэффициент концентрации заемного капитала (п. 6 : п. 3)	$\leq 0,5$			
12. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (п. 7: и. 2)	$\geq 0,1$			
13. Коэффициент соотношения заемного и собственного капиталов (плечо финансового рычага) (п. 6 : п. 4)	$\leq 1$			



14. Индекс постоянного актива (п. 1 : п. 4)	<1			
---	----	--	--	--

Таблица 11 - Динамика выручки от продажи продукции (работ, услуг), есебестоимости и прибыли на

Наименование показателя	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение	
			План		Факт	
	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	Сумма тыс.руб.	% к итогу	Сумма тыс.руб.	Доля %
<b>1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>	-	-	-	-	-	-
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)						
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг						
Валовая прибыль						
Прибыль (убыток) от продаж						
<b>2. Прочие доходы и расходы</b>						
Проценты к получению						
Проценты к уплате						
Прочие доходы						
Прочие расходы						
Прибыль (убыток) до налогообложения						
Чистая прибыль (убыток) отчетного года						

Таблица 12 - Динамика факторов формирования финансовых результатов деятельности

Показатель	код	за 201х г.	за 201х г.	Изменение(+/-), тыс. руб.	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6
Выручка (нетто) от продаж	2110				
Себестоимость реализации	2120				
<b>Валовая прибыль</b>	2100				
Коммерческие расходы	2210				
Управленческие расходы	2220				
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200				

Проценты к получению	2320				
Проценты к уплате	2330				
Доходы от участия в других организациях	2310				
Прочие доходы	2340				
Прочие расходы	2350				
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300				
Отложенные налоговые обязательства	2430				
Отложенные налоговые активы	2450				
Текущий налог на прибыль	2410				
Иные обязательные платежи из прибыли	2460				
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	2400				

Таблица 13 - Динамика структуры прибыли до налогообложения

Показатели	за 201х г.		за 201х г.		Изменение (+-) тыс. руб.
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	
1	2	3	4	5	6
1. Прибыль (убыток) от продаж					
2. Сальдо прочих доходов и расходов					
3. Прибыль (убыток) до налогообложения					
4. Налоги из прибыли					
5. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода					

Таблица 14 - Показатели состава, структуры и динамики денежных потоков

Показатель денежных потоков		Сумма, тыс. руб.			Темп роста %	Структура, %		
		201хг.	201хг.	Изменение (+,-)		201х г.	201хг.	Изменение (+,-)
А		1	2	3	4	5	6	7
Поступления - всего								
Платежи - всего								
Сальдо денежных потоков всего								
В том числе от операций:	текущих	Поступления						
		Платежи						
		Сальдо						
	инвестиционных	Поступления						
Платежи								

	Сальдо								
финансовых	Поступле ния								
	Платежи								
	Сальдо								

Таблица 15 - Состав, структура и динамика притока денежных средств  
202х-202хгг.

Показатель отчета о движении денежных средств	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	201х	201х	Абсолютное изменение (+,-)		201х	201х	Абсолютное изменение (+,-)
<b>Денежные поступления от текущих операций</b>							
От продажи продукции, товаров, работ и услуг							
Прочие поступления от текущих операций							
<b>Денежные поступления от инвестиционных операций</b>							
Прочие поступления от инвестиционных операций							
<b>Денежные поступления от финансовых операций</b>							
Получение кредитов и займов							
Всего поступило денежных средств							

Таблица 16 - Состав, структура и динамика платежей в 202х – 202х гг. средств

Показатель, отчета о движении денежных	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	20х	20х	Абсолютное изменение (+,-)		20х	20х	Абсолютное изменение (+,-)
<b>Денежные платежи от текущих операций</b>							
Платежи, поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги							
В связи с оплатой труда							
Процентов по долговым обязательствам							
Налога на прибыль							
Прочие платежи							
<b>Денежные платежи от инвестиционных операций</b>							
В связи с приобретением основных средств, капитальное строительство							
<b>Денежные платежи от финансовых операций</b>							

На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников							
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов							
Всего израсходовано денежных средств							

Таблица 17 - Динамика состава и структуры собственного капитала в 202х-202хгг.

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %	Удельный вес, %		
	на 01.01.2х г.	на 01.01.2х г.	абсолютное изменение (+,-)		на 01.01.2х г.	на 01.01.2х г.	абсолютное изменение (+,-)
А	1	2	3	4	5	6	7
Собственный капитал - всего							
В том числе: Уставный капитал							
Добавочный капитал (без переоценки)							
Нераспределенная прибыль							

Таблица 18 - Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости 202х-202хгг.

Наименование показателя	за 201х	за 201х	изменение
	базис	отчет	
1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), обороты			
2. Продолжительность оборота капитала, дни			
3. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств, обороты			
4. Продолжительность оборота оборотных активов, дни			
5. Доля оборотных активов в общей величине капитала, коэф.			
6. Коэффициент отдачи нематериальных активов, обороты			
7. Фондоотдача, обороты			
8. Коэффициент отдачи собственного капитала, обороты			

Таблица 19 - Показатели управления материальными запасами 202х-202хгг.

Наименование показателя	за 201х	за 201х	изменение

	базис	отчет	
1. Коэффициент оборачиваемости материальных средств, обороты	2.93	3.495	0.565
2. Продолжительность оборота (срок хранения) запасов, дни	123	103	-20
3. Доля запасов в общей величине оборотных активов, коэф.	0.563	0.577	0.014

Таблица 20 - Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью

202х-202хгг.

Наименование показателя	201х	201х	изменение
	базис	отчет	
1. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах			
2. Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни			
3. Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты			
4. Период погашения кредиторской задолженности, дни			
5. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, коэф.			
6. Коэффициент оборачиваемости денежных средств			

### Примерные тестовые задания

1. Целью анализа финансовой отчётности является:

- получение информации о платежеспособности предприятия;
- получение ключевых параметров дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия;
- получение информации о надежности потенциальных инвесторов.

2. Аналитическая задача представляет собой:

- конкретизацию целей анализа с учётом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа;
- конкретизацию целей анализа заинтересованными пользователями бухгалтерской информации;
- конкретизацию целей анализа собственниками предприятия.

3. В зависимости от поставленных задач объектами анализа финансовой отчётности могут быть:

- финансовое состояние и финансовые результаты;
- составление хозяйственных договоров;
- внутренние нормативные документы, регулирующие оплату труда на предприятии.

4. Данные бухгалтерской отчетности позволяют получить:

- информацию о направлениях использования активов предприятия;
- информацию о платежеспособности предприятия;
- обобщенную оценку финансового состояния организации, характеризующегося размещением средств (собственных и заемных) и использованием активов, величина которых представлена в бухгалтерском балансе.

5. При анализе активов необходимо обратить внимание на следующие вопросы:

- Как в целом изменилась стоимость имущества организации?
- Как изменилась величина нераспределенной прибыли организации?
- Как изменилась величина оборотных активов?

г) Как изменилась в целом величина собственного капитала организации?

6. При анализе пассивов необходимо обратить внимание на следующие вопросы:

- а) Какие обязательства (долгосрочные или краткосрочные) преобладают в структуре заемного капитала?
- б) Имеются ли у организации непокрытые убытки?
- в) Как изменилась величина дебиторской задолженности?
7. «Золотое правило» экономики можно представить в виде следующего соотношения:
- А)  $\text{Tr}(A) \leq \text{Tr}(\text{ВП}) \leq \text{Tr}(\text{ЧП})$
- Б)  $\text{Tr}(A) \geq \text{Tr}(\text{ВП}) \geq \text{Tr}(\text{ЧП})$
- В)  $\text{Tr}(A) \leq \text{Tr}(\text{ВП}) \geq \text{Tr}(\text{ЧП})$
8. Долгосрочная платежеспособность — это:
- А) способность организации рассчитываться по своим обязательствам в среднесрочной перспективе;
- Б) способность организации рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе;
- в) способность организации рассчитываться по своим обязательствам в течение срока, превышающего 12 месяцев с отчетной даты.
9. Ликвидность Баланса — это:
- А) соотношение активов и обязательств;
- Б) соотношение активов и долгосрочных источников финансирования;
- в) соотношение активов и пассивов, которое обеспечивает своевременное покрытие краткосрочных обязательств оборотными активами.
10. Методика анализа ликвидности Баланса предполагает деление всех активов организации в зависимости от степени ликвидности на:
- А) четыре группы;
- Б) три группы;
- в) две большие группы.

Курсовая работа выполняется обучающимся самостоятельно под руководством преподавателя. При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.

### **Курсовая работа «Анализ финансовой отчетности предприятия (на примере.....)»**

Введение

1. Краткая характеристика предприятия
2. Горизонтальный и вертикальный анализ баланса
3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия
4. Анализ финансовой устойчивости предприятия
5. Анализ деловой активности

Выводы

Заключение

### **Показатели и критерии оценивания курсовой работы:**

- на оценку «отлично» (5 баллов) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;
- на оценку «хорошо» (4 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;
- на оценку «удовлетворительно» (3 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

- на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – задание преподавателя выполнено частично, в процессе защиты работы обучающийся допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.
- на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – задание преподавателя выполнено частично, обучающийся не может воспроизвести и объяснить содержание, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

**Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

**а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:**

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
<b>ПК-1: Способен осуществлять поддержку менеджмента организации: в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов; в обеспечении экономическим субъектом достоверности и своевременности формирования составляемой отчетности, а также проводить оценку эффективности достигнутых результатов</b>		
ПК-1.1	Осуществляет планирование основных направлений внутреннего контроля и контрольных процедур в достижении запланированных финансовых, операционных показателей, в экономном использовании ресурсов и в сохранности активов	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Каковы основные задачи анализа финансовой отчетности предприятия?</li> <li>2. Что представляет собой информационная база анализа финансовой отчетности предприятия?</li> <li>3. Какую роль играет бухгалтерский баланс в организации, каковы его функции?</li> <li>4. Каковы виды и функции финансовой отчетности?</li> <li>5. Что позволяет определить вертикальный анализ баланса?</li> <li>6. Какие выводы можно сделать по результатам проведения горизонтального анализа баланса?</li> <li>7. Какая система нормативного регулирования регламентирует порядок составления финансовой отчетности?</li> <li>8. В чем заключается назначение отчета о движении денежных средств?</li> <li>9. Как оценить оптимальность структуры финансовых источников средств? Какие показатели используются для оценки эффективности оборотных активов?</li> <li>10. В чем значение, функции, роль бухгалтерского баланса в оценке изменения имущественного положения организации?</li> <li>11. Какие показатели, рассчитываемые по данным бухгалтерского баланса, характеризуют финансовую независимость организации?</li> <li>12. В чем состоит суть методики анализа финансовой устойчивости по данным бухгалтерского баланса?</li> <li>13. Что такое ликвидность бухгалтерского баланса, какие факторы оказывают на нее влияние?</li> <li>14. Какие показатели платежеспособности организации рассчитываются по данным бухгалтерского баланса?</li> <li>15. Каковы критерии, применяемые для оценки вероятности банкротства организации?</li> <li>16. Каковы значение, функции и роль отчета о движении денежных средств?</li> <li>17. В чем заключается прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств?</li> </ol>



Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>по операционной (текущей) деятельности организации?</p> <p>18. Какие финансовые коэффициенты используются для анализа денежных потоков?</p> <p>19. Как формулируются значение, функции и роль отчета о прибылях и убытках?</p> <p>20. Как описывается модель формирования показателей прибыли по данным отчета о прибылях и убытках?</p> <p>21. Какова последовательность (схема) анализа данных отчета о прибылях и убытках?</p> <p>22. В чем заключается анализ влияния факторов первого и второго порядка на прибыль организации?</p> <p>23. Какие основные задачи решаются в процессе анализа прибыли?</p> <p>24. О чем может свидетельствовать наличие внебалансовых финансовых результатов?</p> <p>25. Каковы цель и задачи МСФО?</p> <p>26. Какие основные компоненты (формы) финансовой отчетности организации в соответствии с МСФО известны?</p> <p>27. Какие условия необходимо выполнить для признания соответствия финансовой отчетности международным стандартам?</p> <p>28. Какие принципы положены в основу МСФО?</p> <p>29. Как в финансовой отчетности раскрываются показатели доходов и расходов?</p> <p>Тест:</p> <p>1. Финансовая диагностика предприятия – это</p> <p><b>1. процесс оценки состояния его бизнес-процессов на предмет соответствия их качественных и количественных параметров предварительно установленным критериям и показателям с целью выявления в динамике факторов и симптомов тех явлений, которые представляют угрозу достижению тактических задач и стратегических целей</b></p> <p>2. комплекс мер, направленных на устранение негативных явлений и определение наиболее эффективных способов их реализации</p> <p>3. установление «диагноза» на дату завершения исследования и заключение о его состоянии на перспективу</p> <p>4. получение объективных данных о работе предприятия внешними пользователями</p> <p>2. Целью оценки финансового состояния предприятия является</p> <p>1. оценка состояния бизнес-процессов на предмет соответствия их качественных и количественных параметров предварительно установленным критериям и показателям</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p><b>2. определение комплекса мер, направленных на устранение негативных явлений и определение наиболее эффективных способов их реализации</b></p> <p>3. установление «диагноза» на дату завершения исследования и заключение о его состоянии на перспективу</p> <p>4. получение объективных данных о работе предприятия внешними пользователями</p> <p>3. Основным источником данных для диагностики финансового состояния предприятия служит</p> <p>1. бухгалтерский баланс;</p> <p>2. отчет о прибылях и убытках;</p> <p>3. отчет о движении денежных средств;</p> <p><b>4. все ответы верны</b></p> <p>4. Финансовая устойчивость – это</p> <p>1. <b>стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</b></p> <p>2. способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам.</p> <p>3. уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции (работ, услуг).</p> <p>4. это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или просчетов во внутренних процессах предприятия</p> <p>5. Ликвидность – это</p> <p>1. стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</p> <p>2. <b>способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам</b></p> <p>3. уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции (работ, услуг).</p> <p>4. это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или просчетов во внутренних процессах предприятия</p> <p>6. Рентабельность – это</p> <p>1. стабильность финансового положения организации, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства								
		<p>2. способность предприятия превращать свои активы в денежные средства, что означает способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим долгам</p> <p>3. <b>уровень отдачи затрат на производство и реализацию продукции и степень использования средств в процессе производства продукции</b></p> <p>4. потенциальная возможность влиять на прибыль компании, путем изменения структуры себестоимости и объем производства</p> <p>7. Финансовый левиредж – это</p> <p>1. это <b>дополнительный «бонус», получаемый предприятием в момент появления заемных средств, и позволяющий получить дополнительную прибыль на собственный капитал.</b></p> <p>2. потенциальная возможность влиять на прибыль компании, путем изменения структуры себестоимости и объем производства.</p> <p>3. изменение выручки от продаж по отношению к изменению прибыли</p> <p>4. это управление реальными деньгами в реальном режиме времени</p>								
ПК-1.2	Решает профессиональные задачи по формированию отчетных документов по результатам проведения внутреннего контроля и их представление руководству	<p><b>Задание 1.</b> По данным оборотно - сальдовой ведомости необходимо сделать бухгалтерский баланс на начало и конец отчетного периода. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ следующих показателей:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ликвидность баланса (рассчитать коэффициенты ликвидности и др.)</li> <li>2. Коэффициент финансовой устойчивости</li> <li>3. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования</li> <li>3. Рентабельность текущих активов</li> <li>5. Рентабельность продаж</li> <li>4. Коэффициент отдачи собственного капитала</li> <li>5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности</li> <li>6. Коэффициент автономии</li> <li>7. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств</li> <li>8. Коэффициент финансового риска</li> </ol> <p style="text-align: center;">Оборотно - сальдовая ведомость за декабрь месяц</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">Кодсчета</th> <th style="width: 25%;">Наименование счета</th> <th style="width: 25%;">С-доначальное</th> <th style="width: 25%;">С-доконечное</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	Кодсчета	Наименование счета	С-доначальное	С-доконечное				
Кодсчета	Наименование счета	С-доначальное	С-доконечное							

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
			Д	К	Д	К	
		0 1	Основные средства	1053329		2629657	
		01 выб.	Основные средства				
		0 2	Амортизация ОС		477482		426989
		0 4	НМА	42200		42200	
		0 5	Амортизация НМА		3110		3110
		0 7	Оборудование к установке	400000			
		0 8	Влож. Внеоб. Активы				
		10	Материалы	237403		71573	
		19	НДС по приобретенным ценностям	166670		40400	
		20	Основное производство, в т.ч.	126790		231010	
			продукция А 93400-00				
			продукция Б 33390-00				
		43	Готовая продукция	899260		899260	
		50	Касса	8050		98050	
		51	Расчетный счет	2060540		922615	
		58	Финансовые вложения	90000		210000	
		60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		673000		222126
		62	Расчеты с покупателями и подрядчиками	217000		217000	
		68.1	Расчеты по налогам и сборам приб.	130000			42243
		68.2	Расчеты по налогам и сборам НДС		15890	72509	
		68.3	Расчеты по налогам и сборам НДФЛ		4870		81870

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		69.1	Расчеты по соц. Страх. и обеспеч. ФСС			3600	
		69.2	Расчеты по соц. Страх. и обеспеч. ПФР				
		69.3	Расчеты по соц. Страх. и обеспеч. ФОМС				
		69.1.1	Взносыотнесч. Случ.				
		70	Расчеты с персоналом по оплате труда		410000		556600
		71	Расчеты с подотчетнымилицами		3600		3600
		76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		90000		138000
		80	Уставныйкапитал		2300000		2300000
		83	Добавочныйкапитал		102000		102000
		84	Нераспределеннаяприбыль (непокрытыйубыток)		982200		1527636
		90	Продажи, в т.ч.				
			90.1 Выручка				
			90.2 Себестоимостьпродаж				
			90.3 НДС				
			90.9 Прибыль(убыток) отпродаж				
			90.4				
		91	Прочие доходы и расходы в т.ч.				
			91.1 Прочиедоходы				
			91.2 Прочierasходы				
			91.9 Сальдо прочих доходови расходов				

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		99	Прибыли и убытки		369770		
		97	Расходыбудущихпериодов	680		2300	
		98.2	Доходыбудущихпериодов				36000
				5431922	5431922	5440174	5440174
<p>Выручка – 2523625;</p> <p>НДС – 421536;</p> <p>Себестоимостьпродаж – 821362;</p> <p>Управленческиерасходы – 124125;</p> <p>Прочие доходы - 215412 (в т.ч. % к получению 2154);Прочие расходы – 154236.</p> <p>По данным оборотно - сальдовой ведомости необходимо сформировать бухгалтерскую (финансовую) отчетность:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ бухгалтерский баланс</li> <li>▪ отчет о финансовых результатах</li> <li>▪ отчет об изменении капитала</li> <li>▪ отчет о движении денежных средств</li> </ul> <p><b>Задание 2</b></p> <p>На основании бухгалтерского баланса (см. приложение 1), рассчитав финансовые коэффициенты и составив аналитический баланс дать оценку финансовой устойчивости предприятия. Сделать выводы и определить пути дальнейшего развития..</p> <p>Задание состоит из двух частей:</p> <p>Необходимо преобразовать исходный баланс предприятия по форме, представленной в табл.1.</p> <p>Значения группировок табл.1 следует использовать для расчета финансовых аналитических коэффициентов (табл.2).</p> <p style="text-align: right;">Таблица 1</p> <p style="text-align: center;">Аналитическая форма баланса</p>							

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства					
		Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
		<b>A1</b> – наиболее ликвидные активы			<b>П1</b> – наиболее срочные обязательства		
		<b>A2</b> – быстро реализуемые активы			<b>П2</b> - Краткосрочные пассивы		
		<b>A3</b> – медленно реализуемые активы			<b>П3</b> - долгосрочные пассивы		
		<b>A4</b> – трудно реализуемые активы			<b>П4</b> - постоянные пассивы		
		БАЛАНС			БАЛАНС		
Таблица 2.							
Расчет финансовых аналитических коэффициентов платежеспособности							
Коэффициенты и расчетные формулы					На начало года	На конец года	
1. Общий показатель ликвидности (платежеспособности) $L1 = (A1 + 0.5A2 + 0.3A3) / (П1 + 0.5П2 + 0,3П3) \quad L1 \geq 1$							

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства		
		2. Коэффициент абсолютной ликвидности $L2 = A1 / (П1 + П2) > 0,2-0,7$		
		3. Коэффициент «критической оценки» (быстрой ликвидности) $L3 = (A1 + A2) / (П1 + П2) > 0,2-0,7$ (необходимо), $L3 > 1,5$ (желательно)		
		4. Коэффициент текущей ликвидности $L4 = (A1+A2+A3) / (П1 + П2) = 2$ (оптимально), $L4=1$ (необходимо)		
		5. Коэффициент маневренности используемого капитала $L5 = A3 / ((A1+A2+A3)-(П1+П2))$ o $L5$ – судят по динамике		
		6. Доля оборотных средств в активах $L6 = (A1+A2+A3) / \text{валюта баланса},$ o $L6$ - судят по динамике		
		7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами $L7 = (П4-A4) / (A1 + A2 + A3), L7=0,1$		
		8.1 Коэффициент восстановления платежеспособности $L8 = (L4ф + (6/t)*(L4ф - L4н)) / L4н, L8 \geq 1;$ $L4н = 2; t=12 \text{ мес.}$		
		8.2 Коэффициент утраты платежеспособности $L8 = (L4ф + (3/t)*(L4ф - L4н)) / L4н, L8 < 1-$ велика вероятность невыполнения обязательств перед кредиторами; $L4н = 2;$ $t=12 \text{ мес.}$		
ПК-1.3	Выявляет и оценивает условия, способствующие возникновению значимых рисков и их	<p><b>Задача 1</b> Задание заключается в проведение диагностики кризисного состояния предприятия на основе количественных моделей: рейтингового числа «R» Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова, моделей Фулмера (1984) и Спрингейта (1978) с расчетом их значений поквартально.</p>		



Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
	трансформации рисковые события <span style="float: right;">в</span>	<p>Решение:</p> <p>1. <u>Метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия</u> <u>Р.С Сайфулина и Г.Г. Кадыкова</u> заключается в расчете рейтингового числа «R».</p> <p>• <i>Рейтинговое число R представляет собой численное выражение реакции предприятия на воздействие окружающей среды. Получившаяся величина R позволяет оценивать степень финансового риска данного предприятия при работе в условиях априорно враждебной окружающей среды бизнеса. При расчете R за несколько последовательных временных периодов мы получаем динамику изменения финансовой устойчивости предприятия, что позволяет анализировать влияние на него окружающей среды и тенденции дальнейшей динамики финансовой устойчивости предприятия.</i></p> <p>Общий вид модели:</p> $R = 2K_{\text{СОС}} + 0,1K_{\text{ТЛ}} + 0,08 K_{\text{И}} + 0,45 K_{\text{М}} + K_{\text{Р}}$ <p>где 1. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками (<math>K_{\text{СОС}}</math>) (критерий данного коэффициента <math>\geq 1</math>).</p> <p>2. Коэффициент текущей ликвидности (<math>K_{\text{ТЛ}}</math>), характеризует степень общего покрытия (оборотными активами) суммы срочных обязательств (критерий <math>\geq 2</math>).</p> <p>3. Интенсивность оборота авансируемого капитала (<math>K_{\text{И}}</math>) характеризует объем выручки от реализации продукции, приходящейся на 1 рубль капитала, определяется по формуле: <math>K_{\text{И}} = \text{выручка от реализации} / \text{общая сумма капитала}</math>, (критерий <math>\geq 2,5</math>).</p> <p>4. Коэффициент менеджмента (<math>K_{\text{М}}</math>) (эффективность управления предприятием) характеризуется соотношением прибыли от реализации продукции и выручки от реализации, определяется по формуле: <math>K_{\text{М}} = \text{прибыль от реализации} / \text{выручка от реализации}</math>, критерий <math>\geq (n-1) / r</math>, где <math>r</math> – учетная ставка Центробанка России</p> <p>5. Рентабельность собственного капитала (<math>K_{\text{Р}}</math>), характеризует прибыль до налогообложения на 1 рубль собственного капитала определяется по формуле: <math>K_{\text{Р}} = \text{прибыль до налогообложения} / \text{собственный капитал}</math>, (критерий <math>\geq 0,2</math>).</p> <p>• <i>При полном соответствии значений финансовых коэффициентов минимальным нормативным уровням</i></p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p><i>рейтинговое число будет равно 1. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.</i></p> <p>2. <u>Модель Фулмера (1984)</u> была создана на основании обработки данных шестидесяти предприятий — 30 потерпевших крах и 30 нормально работавших. Изначальный вариант модели содержал 40 коэффициентов, окончательный использует всего девять. Общий вид модели:  <math display="block">H = 5,528x_1 + 0,212x_2 + 0,073x_3 + 1,270x_4 - 0,120x_5 + 2,335x_6 + 0,575x_7 + 1,083x_8 + 0,894x_9 - 6,075,</math> где  <math>x_1</math> - Нераспределенная прибыль прошлых лет[1] / Баланс[1];  <math>x_2</math> - Выручка от реализации / Баланс[1];  <math>x_3</math> - Прибыль до уплаты налогов / Собственный капитал;  <math>x_4</math> - Денежный поток / Долгосрочные и краткосрочные обязательства[1];  <math>x_5</math> - Долгосрочные обязательства[1] / Баланс[1];  <math>x_6</math> - Краткосрочные обязательства / Совокупные активы[1];  <math>x_7</math> - log (материальные активы);  <math>x_8</math> - Оборотный капитал[1] / Долгосрочные и краткосрочные обязательства[1];  <math>x_9</math> - log (прибыль до налогообложения + проценты к уплате/выплаченные проценты).  [1] - средняя величина за период (значение на начало + значение на конец периода)/2  <i>✧ Денежный поток представляет собой сумму прибыли после налогообложения и начисленной за этот период амортизации.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Если <math>H &lt; 0</math>, крах неизбежен.</li> </ul> <p>Расчет составляющих <b>модели Фулмера</b> в соответствии с бухгалтерским балансом:  <math>x_1 = \text{стр. 470} / \text{стр. 300 ф.1} = \text{стр. 1370} / \text{стр. 1600};</math>  <math>x_2 = \text{стр. 010 ф.2} / \text{стр. 300 ф.1} = \text{стр. 2110} / \text{стр. 1600};</math>  <math>x_3 = \text{стр. 140 ф.2} / \text{стр. 490 ф.1} = \text{стр. 2300} / \text{стр. 1300};</math>  <math>x_4 = \text{стр. 190 ф.2} / (\text{стр. 590} + \text{стр. 690 ф.1}) = \text{стр. 2400} / (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500});</math>  <math>x_5 = \text{стр. 590} / \text{стр. 300 ф.1} = \text{стр. 1400} / \text{стр. 1600};</math></p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																																			
		<p> <math>X6 = \text{стр. } 690 / \text{стр. } 300 \text{ ф.1} = \text{стр. } 1500 / \text{стр. } 1600;</math>  <math>X7 = \log (\text{стр. } 300 - \text{стр. } 110 - \text{стр. } 145 - \text{стр. } 220 - \text{стр. } 230 - \text{стр. } 240 \text{ ф.1}) = \log_{10}(\text{стр. } 1600 - \text{стр. } 1110 - \text{стр. } 1130 - \text{стр. } 1180 - \text{стр. } 1220 - \text{стр. } 1230);</math>  <math>X8 = (\text{стр. } 290 - \text{стр. } 690 \text{ ф.1}) / (\text{стр. } 590 + \text{стр. } 690 \text{ ф.1}) = (\text{стр. } 1200 - \text{стр. } 1500) / (\text{стр. } 1400 + \text{стр. } 1500);</math>  <math>X9 = \log (\text{стр. } 140 + \text{стр. } 070 / \text{стр. } 070 \text{ ф.2}) = \log_{10}((\text{стр. } 2300 + \text{стр. } 2330) / \text{стр. } 2330).</math> </p> <p> <b>3. Модель Спрингейта (1978).</b>            При создании модели были использованы данные по 40 предприятиям. Из первоначальных 19 финансовых коэффициентов в окончательном варианте осталось – 4.  <math display="block">Z = 1.03x_1 + 3.07x_2 + 0.66x_3 + 0.4x_4,</math>           где <math>x_1</math> = оборотный капитал/баланс;  <math>x_2</math> = (прибыль до налогообложения + проценты к уплате)/баланс;  <math>x_3</math> = прибыль до налогообложения/краткосрочные обязательства;  <math>x_4</math> = выручка (нетто) от реализации /баланс            • При <math>Z &lt; 0,862</math> компания является потенциальным банкротом.            В процессе тестирования модели Спрингейта на основании данных 40 компаний была достигнута 92,5% точность предсказания неплатежеспособности на год вперёд.         </p> <p>Решение задачи:</p> <p>1. Проведём проверку критерия Р.С Сайфулина и Г.Г. Кадыкова.            Расчёт представим в таблице 1.</p> <table border="1" data-bbox="703 1171 1980 1439"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1 кв.</th> <th>2 кв.</th> <th>3 кв.</th> <th>4 кв.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Основные средства</td> <td>59,624</td> <td>110</td> <td>110</td> <td>158</td> </tr> <tr> <td>2. Оборотные средства</td> <td>968,376</td> <td>1864</td> <td>2174</td> <td>3686</td> </tr> <tr> <td>3. Выручка</td> <td>1436,4</td> <td>1915,2</td> <td>2872,8</td> <td>3351,6</td> </tr> <tr> <td>4. Прибыль от реализации</td> <td>93,4</td> <td>373,6</td> <td>280,2</td> <td>186,8</td> </tr> <tr> <td>5. Общая прибыль до налогообложения</td> <td>162,2</td> <td>324,4</td> <td>486,6</td> <td>648,8</td> </tr> <tr> <td>6. Собственный капитал</td> <td>258,03</td> <td>591</td> <td>950</td> <td>1595</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1. Основные средства	59,624	110	110	158	2. Оборотные средства	968,376	1864	2174	3686	3. Выручка	1436,4	1915,2	2872,8	3351,6	4. Прибыль от реализации	93,4	373,6	280,2	186,8	5. Общая прибыль до налогообложения	162,2	324,4	486,6	648,8	6. Собственный капитал	258,03	591	950	1595
Показатель	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.																																	
1. Основные средства	59,624	110	110	158																																	
2. Оборотные средства	968,376	1864	2174	3686																																	
3. Выручка	1436,4	1915,2	2872,8	3351,6																																	
4. Прибыль от реализации	93,4	373,6	280,2	186,8																																	
5. Общая прибыль до налогообложения	162,2	324,4	486,6	648,8																																	
6. Собственный капитал	258,03	591	950	1595																																	

Таблица 1

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства				
		7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами <b>Коб</b>				
		8. Коэффициент текущей ликвидности <b>Клик</b>				
		9. Интенсивность оборота авансируемого капитала <b>Кинт</b>				
		10. Коэффициент менеджмента <b>Кмен</b>				
		11. Рентабельность собственного капитала <b>Кпр</b>				
		12. <b>Рейтинговое число «R»</b> (2Коб + 0,1Клик + 0,08Кинт + 0,45Кмен + Кпр)				
	<p>Таким образом, рейтинговое число на протяжении рассматриваемого периода больше 1, что характеризует финансовое состояние предприятие как удовлетворительное.</p>					
	<p>2. Проведём проверку критерия Фулмера. Расчёт представим в таблице 2.</p>					
	Таблица 2					
		Показатель	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
		Нераспределенная прибыль прошлых лет	0	0	0	0
		Обязательства	769,97	1383	1334	2249
		Денежный поток	264,5	458	393,5	329
		Долгосрочные обязательства	0	0	0	0
		Краткосрочные обязательства	769,97	1383	1334	2249
		Материальные активы	731,12	1464	1685	2399
		Проценты к уплате	0	0	0	0
		x1 = нераспределенная прибыль прошлых лет/баланс				
		x2 = выручка (нетто) от реализации/баланс				
		x3 = прибыль до налогообложения/собственный капитал				
		x4 = денежный поток/обязательства (кратко- и долгосрочные)				

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства				
		x5 = долгосрочные обязательства/баланс				
		x6 = краткосрочные обязательства/баланс				
		x7 = log(материальные активы)				
		x8 = собственный оборотный капитал/обязательства				
		x9 = log((прибыль до налогообложения/проценты к уплате)+1)	0	0	0	0
		N = 5,528x1 + 0,212x2 + 0,073x3 + 1,270x4 – 0,120x5 + 2,335x6 + 0,575x7 + 1,083x8 + 0,894x9 – 3,075				
		3. Проведём проверку критерия Спрингейта. Расчёт представим в таблице 3.				
		Таблица 3				
		Показатель	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
		1. x1 = оборотный капитал/баланс				
		2. x2 = (прибыль до налогообложения + проценты к уплате)/баланс				
		3. x3 = прибыль до налогообложения/краткосрочные обязательства				
		4. x4 = выручка (нетто) от реализации /баланс				
		5. Z = 1,03x1 + 3,07x2 + 0,66x3 + 0,4x4				
		Так как $Z > 0,862$ , то крах предприятия в ближайшее время не предвидится. Таким образом, все три методики показывают удовлетворительное финансовое состояние предприятия.				
		Задание 2 Задание заключается в оценке кризиса управления на рассматриваемом предприятии с использованием качественной кризис-прогнозной методики А-счета (Аргенти).				
		<b>Методические указания</b>				

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																								
		<p>Согласно показателю Аргенти, исследование начинается с предположений, что  1) идет процесс, ведущий к банкротству, 2) процесс этот для своего завершения требует нескольких лет и 3) процесс может быть разделен на три стадии:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Недостатки. Компании, скатывающиеся к банкротству, годами демонстрируют ряд недостатков, очевидных задолго до фактического банкротства.</li> <li>2. Ошибки. Вследствие накопления этих недостатков компания может совершить ошибку, ведущую к банкротству (компания, не имеющие недостатков, не совершают ошибок, ведущих к банкротству).</li> <li>3. Симптомы. Совершенные компанией ошибки начинают выявлять все известные симптомы приближающейся неплатежеспособности: ухудшение показателей (скрытое при помощи "творческих" расчетов), признаки недостатка денег. Эти симптомы проявляются в последние два или три года процесса, ведущего к банкротству, который часто растягивается на срок от пяти до десяти лет.</li> </ol> <p>При расчете А-счета конкретной компании (табл.1) необходимо ставить либо количество баллов согласно Аргенти, либо 0 – промежуточные значения не допускаются. Каждому фактору каждой стадии присваивают определенное количество баллов и рассчитывают агрегированный показатель – А-счет.</p> <p style="text-align: right;">Таблица 3.</p> <p style="text-align: center;">Метод А-счета для предсказания банкротства.</p> <table border="1" data-bbox="701 986 1989 1474"> <thead> <tr> <th data-bbox="701 986 1686 1098">Недостатки</th> <th data-bbox="1686 986 1839 1098">Ваш балл</th> <th data-bbox="1839 986 1989 1098">Балл согласно Аргенти</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="701 1098 1686 1137">Директор-автократ</td> <td data-bbox="1686 1098 1839 1137"></td> <td data-bbox="1839 1098 1989 1137">8</td> </tr> <tr> <td data-bbox="701 1137 1686 1177">Председатель совета директоров является также директором</td> <td data-bbox="1686 1137 1839 1177"></td> <td data-bbox="1839 1137 1989 1177">4</td> </tr> <tr> <td data-bbox="701 1177 1686 1217">Пассивность совета директоров</td> <td data-bbox="1686 1177 1839 1217"></td> <td data-bbox="1839 1177 1989 1217">2</td> </tr> <tr> <td data-bbox="701 1217 1686 1297">Внутренние противоречия в совете директоров (из-за различия в знаниях и навыках)</td> <td data-bbox="1686 1217 1839 1297"></td> <td data-bbox="1839 1217 1989 1297">2</td> </tr> <tr> <td data-bbox="701 1297 1686 1337">Слабый финансовый директор</td> <td data-bbox="1686 1297 1839 1337"></td> <td data-bbox="1839 1297 1989 1337">2</td> </tr> <tr> <td data-bbox="701 1337 1686 1441">Недостаток профессиональных менеджеров среднего и нижнего звена (вне совета директоров)</td> <td data-bbox="1686 1337 1839 1441"></td> <td data-bbox="1839 1337 1989 1441">1</td> </tr> <tr> <td data-bbox="701 1441 1686 1474">Недостатки системы учета:</td> <td data-bbox="1686 1441 1839 1474"></td> <td data-bbox="1839 1441 1989 1474"></td> </tr> </tbody> </table>	Недостатки	Ваш балл	Балл согласно Аргенти	Директор-автократ		8	Председатель совета директоров является также директором		4	Пассивность совета директоров		2	Внутренние противоречия в совете директоров (из-за различия в знаниях и навыках)		2	Слабый финансовый директор		2	Недостаток профессиональных менеджеров среднего и нижнего звена (вне совета директоров)		1	Недостатки системы учета:		
Недостатки	Ваш балл	Балл согласно Аргенти																								
Директор-автократ		8																								
Председатель совета директоров является также директором		4																								
Пассивность совета директоров		2																								
Внутренние противоречия в совете директоров (из-за различия в знаниях и навыках)		2																								
Слабый финансовый директор		2																								
Недостаток профессиональных менеджеров среднего и нижнего звена (вне совета директоров)		1																								
Недостатки системы учета:																										

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства		
		Отсутствие бюджетного контроля		3
		Отсутствие прогноза денежных потоков		3
		Отсутствие системы управленческого учета затрат		3
		Вялая реакция на изменения (появление новых продуктов, технологий, рынков, методов организации труда и т.д.)		15
		Максимально возможная сумма баллов		43
		“ Проходной балл”		10
		Если сумма больше 10, недостатки в управлении могут привести к серьезным ошибкам		
		<u>Ошибки</u>		
		Слишком высокая доля заемного капитала		15
		Недостаток оборотных средств из-за слишком быстрого роста бизнеса		15
		Наличие крупного проекта (провал такого проекта подвергает фирму серьезной опасности)		15
		Максимально возможная сумма баллов		45
		“ Проходной балл”		15
		Если сумма баллов на этой стадии больше или равна 25, компания подвергается определенному риску		
		<u>Симптомы</u>		
		Ухудшение финансовых показателей		4
		Использование “ творческого бухучета”		4
		Нефинансовые признаки неблагополучия (ухудшение качества, падение “ боевого духа” сотрудников, снижение доли рынка)		4

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства		
		Окончательные симптомы кризиса (судебные иски, скандалы, отставки)		3
		Максимально возможная сумма баллов		12
		Максимально возможный А-счет		100
		“ Проходной балл”		25
		Большинство успешных компаний		5-18
		Компании, испытывающие серьезные затруднения		35-70
		Если сумма баллов более 25, компания может обанкротиться в течение ближайших пяти лет.		
		Чем больше А-счет, тем скорее это может произойти.		



**б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:**

Аттестация по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» включает практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме зачета с оценкой.

Зачет с оценкой по данной дисциплине проводится в форме теста и выполнения одного практического задания.

**Показатели и критерии оценивания зачета с оценкой:**

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Курсовая работа выполняется под руководством преподавателя, в процессе ее написания обучающийся развивает навыки к научной работе, закрепляя и одновременно расширяя знания, полученные при изучении курса. При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.

В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

**Показатели и критерии оценивания курсовой работы:**

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – задание преподавателя выполнено частично, в процессе защиты работы обучающийся допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – задание преподавателя выполнено частично, обучающийся не может воспроизвести и объяснить содержание, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.