

**Кыргызско-Российский Славянский Университет**

**Экономический факультет**

**Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»**

**А.С. Акматалиева**

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Учебно-методическое пособие и задания для выполнения  
контрольной работы для студентов экономических специальностей  
всех форм обучения**

**Бишкек 2013**

УДК 657.14(075.8)

Рекомендовано к изданию  
Кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

**Акматалиева А.С.**

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:** Учебно-методическое пособие и задания для выполнения контрольной работы для студентов экономических специальностей всех форм обучения. – Бишкек: КРСУ, 2013. – 53 с.

Учебно-методическое пособие включает в себя краткий обзор основных тем анализа финансовой отчетности, пакет контрольных вопросов, методические указания для выполнения контрольной работы, задания к контрольной работе и методические рекомендации по их выполнению, тематику докладов, вопросы для контроля знаний на практических занятиях и экзамене, учебно-методическую литературу.

## **ВВЕДЕНИЕ**

По мере продвижения современных субъектов хозяйствования к рыночным отношениям, необходимость их экономического анализа становится актуальной.

Целью экономического анализа является установить «болевы точки» финансового механизма предприятия, предсказать на основе наблюдаемых тенденций возможное развитие событий, разработать необходимые управленческие решения для снижения риска банкротства.

Отличительными особенностями современных предприятий являются недостаток оборотного капитала, низкая платежная дисциплина, высокая стоимость кредитных ресурсов. В результате действия этих и других факторов предприятия не имеют достаточно средств для выполнения своих платежных обязательств. Значительное число предприятий приближается к банкротству или таковыми уже являются.

Основной целью хозяйственной деятельности любой коммерческой организации является получение прибыли. Однако в погоне за высокими прибылями или под влиянием различных внешних и внутренних факторов можно оказаться в состоянии, когда долгов больше, чем имущества, что и является признаком банкротства.

В этой связи проявление высокой заинтересованности различных субъектов рыночных отношений к результатам анализа и диагностики их хозяйственной деятельности связано, прежде всего, с тем, что анализируя ее можно разобраться в причинах возникновения «болевых точек», провести мониторинг изменения основных показателей финансово-хозяйственной деятельности. В целом это составляет информационный базис для принятия экономически обоснованных решений в управлении ресурсами, в выборе политики эффективного размещения финансовых средств предприятий, в конкретизации ресурсного обеспечения поставленных целей.

Главной задачей анализа является финансовый и имущественный потенциал коммерческого предприятия, его динамик, направленности наблюдаемых изменений составляющих элементов и возможных экономических исследований.

В рыночной экономике особенно важно уметь определить состояние финансовых ресурсов и финансовую устойчивость предприятия, что позволит свободно маневрировать денежными средствами, расширять и обновлять производительные силы.

Поддерживать финансовую устойчивость предприятий – наиболее важная проблема в рыночной экономике. От ее уровня зависит состояние платежеспособности.

Особенно велика роль финансового анализа в процессе регулирования, контроля, наблюдения за состоянием и работой предприятия.

Информационной базой финансового анализа является финансовая отчетность предприятия.

Предмет «Анализ финансовой отчетности» изучает состав и содержание финансовой отчетности, умение ее прочтения, оценку информативности отчетности, ее всесторонний анализ с целью санации основных статей отчетности и разработки аналитического баланса, использование результатов анализа отчетности в процессе обоснования стратегии развития предприятия, составление бизнес-планов и управление производством.

Данное методическое пособие освещает вопросы анализа финансовой отчетности, связанные с изучением его методов, содержит рабочую программу дисциплины «Анализ финансовой отчетности», указания по выполнению контрольной работы, задания к контрольной работе, методические рекомендации по их выполнению, тематику докладов, вопросы для контроля знаний на практических занятиях и экзамене, учебно-методическую литературу.

# РАЗДЕЛ 1

## ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»

### Цели и задачи изучения дисциплины

Целью дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является углубленное изучение состава и содержания финансовой отчетности, умение ее прочтения, оценка информативности отчетности, ее всесторонний анализ с целью санации основных статей отчетности и разработки аналитического баланса, использование результатов анализа отчетности в процессе обоснования стратегии развития организации, составления бизнес-планов и управлении производством.

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

- понимания сущности финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- оценки информативности финансовой отчетности;
- влияния на информативность отчетности ориентации на международные стандарты бухгалтерского учета;
- чтения основных форм отчетности;
- разработки аналитических отчетных форм;
- использования результатов анализа отчетности при стратегическом и текущем планировании и управлении.

Программа дисциплины «Анализ финансовой отчетности» рассчитана на изучение теоретических основ анализа, на выработку практических навыков использования аналитических методик, методов и приемов в конкретных хозяйственных ситуациях, по принятию оптимальных управленческих решений проблемных ситуаций. Данный курс знакомит с испытанными основными методами оптимизации результатов деятельности

организации посредством применения принципов и практики экономического анализа в Кыргызской Республике.

### **Требования к знаниям и умениям**

*Студент должен знать:*

- ✓ современное законодательство, методические нормативные и другие руководящие документы по составлению и предоставлению бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- ✓ методы экономической работы в области отчетности;
- ✓ направления анализа отчетности;
- ✓ значение отчетности для управления, контроля и анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций;
- ✓ общую характеристику и содержание финансовой (бухгалтерской) отчетности, источники данных и правила оценки статей отчетности, взаимоувязку отчетных форм;
- ✓ объединение отчетности родительских и дочерних фирм в консолидированной отчетности;
- ✓ использование результатов анализа отчетности в планировании и управлении производством.

*Студент должен уметь:*

- ✓ читать финансовую (бухгалтерскую) отчетность;
- ✓ обеспечивать рациональную организацию учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики;
- ✓ аналитически обрабатывать учетную и отчетную информацию;
- ✓ переформатировать отчетность с целью повышения ее информативности;
- ✓ на научной основе объективно оценить и охарактеризовать эффективность деятельности, перспективы развития и минимизировать риск, связанный с принятием экономических решений, ориентированных в будущее.

## **Содержание дисциплины «Анализ финансовой отчетности»**

### **Тема 1. Концепция бухгалтерской отчетности в России и международной практике**

Понятие бухгалтерской отчетности. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник информации об имущественном положении и финансовых результатах деятельности хозяйствующего субъекта.

Виды отчетности предприятия: бухгалтерская, статистическая; внешняя, внутренняя. Проблема взаимной увязки показателей различных форм отчетности.

Значение и функции бухгалтерской отчетности в рыночной экономике. Общие условия и среда перестройки отчетности. Система нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности в России. Форматирование бухгалтерской (финансовой) отчетности как метод повышения ее информативности.

Международные стандарты бухгалтерского учета и Директивы по учету стран Европейского сообщества (ЕС) - важнейшие международные нормативные акты, регулирующие состав и содержание бухгалтерских отчетов в международной практике. Аналитичность международных стандартов бухгалтерского учета (финансовой отчетности), трактовка экономической сущности и анализ объектов учета в международных стандартах учета.

Переход России на международные стандарты учета - сближение состава и содержания форм бухгалтерской (финансовой) отчетности. Оценка аналитичности ПБУ Российской Федерации.

Состав годового и периодического бухгалтерских отчетов на российских предприятиях.

Интерпретация отчетности применительно к конкретному пользователю (собственнику, инвестору, кредитору, партнеру). Анализ

соответствия бухгалтерской отчетности налоговым декларациям и статистической отчетности.

### **Контрольные вопросы**

1. Поясните понятие бухгалтерской отчетности, ее значение.
2. Для оценки, каких экономических показателей бухгалтерская (финансовая) отчетность является источником информации?
3. В чем сущность проблемы взаимной увязки показателей различных форм отчетности?
4. Назовите функции бухгалтерской отчетности.
5. Что включает в себя система нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности в России и Кыргызской Республике?
6. Какие международные нормативные акты вам известны?
7. Чем отличается годовой отчет от периодической отчетности?
8. В чем сущность соответствия бухгалтерской отчетности налоговым декларациям и статистической отчетности?

### **Тема 2. Анализ активов, обязательств и капитала по данным бухгалтерского баланса**

Значение и функции бухгалтерского баланса в рыночной экономике. Баланс как денежный измеритель состояния хозяйства на определенный момент. Отражение в балансе совокупности имущественных отношений хозяйствующего субъекта.

Сравнительный анализ бухгалтерского баланса в отечественной и международной практике, тенденции изменения структуры баланса в условиях рыночной экономики.

Виды статей баланса. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса.

Бюджетно-распределительные статьи.

Виды и формы бухгалтерских балансов.

Взаимосвязь бухгалтерского баланса с отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движении денежных средств.

Методы оценки отдельных статей баланса: отечественная и зарубежная практика, нормативное регулирование.

Проблема достоверности баланса (полная инвентаризация, уточнение количественного состава и оценки отдельных статей).

Преимственность баланса. Условия, обеспечивающие преимущество балансов: однородность статей, неизменность валюты и методов оценки статей, постоянство учетной политики.

Анализ запасов, оценка их актуальности, выявление неликвидности запасов. Санация баланса.

Анализ структуры краткосрочных финансовых вложений и оценка рациональности их использования.

Анализ дебиторской задолженности, оценка ее реальности, выявление сомнительной дебиторской задолженности и ее санация.

Структура денежных средств организации и оценка ее рациональности. Горизонтальный анализ баланса. Оценка рациональности размещения финансовых ресурсов. Обеспеченность внеоборотных активов собственным капиталом. Оценка собственного оборотного капитала и покрытия им материальных запасов. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ состава внеоборотных активов. Оценка структуры и востребованности производственных внеоборотных активов. Оценка деловой активности внеоборотных активов. Выявление лишних основных средств и оценка возможности их реализации. Анализ движения затрат на незавершенное строительство. Оценка доходности долгосрочных финансовых вложений.

Оценка целевого использования долгосрочных заемных средств.

Анализ структуры собственного капитала организации. Нарращивание собственного капитала. Влияние на собственный капитал переоценки

основных фондов. Анализ собственных источников финансирования развития производства.

Аналитическое использование материалов баланса для оценки финансового состояния организации.

### **Контрольные вопросы**

1. Каково значение и функции бухгалтерского баланса в рыночной экономике?
2. Как отражается в балансе совокупность имущественных отношений хозяйствующего субъекта?
3. Как провести сравнительный анализ бухгалтерского баланса?
4. Какова методика вертикального и горизонтального анализа статей баланса?
5. В чем сущность взаимосвязи бухгалтерского баланса с отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движении денежных средств?
6. Как проанализировать внеоборотные активы и обеспеченность внеоборотных активов собственным капиталом?
7. Какова методика анализа запасов?
8. В чем сущность анализа дебиторской задолженности?
9. В чем сущность анализа структуры краткосрочных финансовых вложений и оценки рациональности их использования?
10. В чем сущность анализа использования долгосрочных заемных средств?

### **Тема 3. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности предприятия по данным отчета о прибылях и убытках**

Значение и целевая направленность отчета о прибылях и убытках в рыночной экономике. Модели построения отчета о прибылях и убытках в России, Кыргызской Республике и международной практике. Экономическая

сущность выручки, дохода, расходов, затрат и финансовых результатов, особенности их отражения в отчете о прибылях и убытках. Данные о распределении прибыли и их отражение в форме №2 и пояснительной записке.

Определение устойчивых темпов роста и структуры выручки реализации, аналитическое обоснование роста объемов продаж. Анализ структуры затрат. Оценка эффективности управленческих и коммерческих расходов. Анализ рентабельности продаж, финансовых вложений и их влияние на общую рентабельность производства. Бухгалтерская и экономическая рентабельность.

Аналитическое использование отчета о прибылях и убытках в оценке доходности деятельности предприятия.

### **Контрольные вопросы**

1. В чем заключается значение и целевая направленность отчета о прибылях и убытках?
2. Какие модели построения отчета о прибылях и убытках в России, Кыргызской Республике и международной практике существуют?
3. Назовите структуру отчета о прибылях и убытках?
4. Как распределяется и отражается прибыль в форме №2 и в пояснительной записке?
5. Каково значение анализа структуры затрат, рентабельности продаж?
6. В чем отличие бухгалтерской и экономической рентабельности?
7. Какова роль отчета о прибылях и убытках в оценке доходности деятельности предприятия?

### **Тема 4. Анализ денежных потоков по данным отчета о движении денежных средств**

Целевое назначение отчета для внутренних и внешних пользователей. Причины, повлиявшие на широкое применение указанного отчета в международной практике. Сравнительная характеристика отчета о движении денежных средств, применяемого в отечественной и международной практике.

Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах.

Оценка интенсивности денежного потока в производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных потоков. Оценка чистого денежного потока. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации.

Возможность использования отчета о движении денежных средств для оперативного финансового планирования и контроля за движением денежных потоков.

### **Контрольные вопросы**

1. Назовите сущность отчета о движении денежных средств для внутренних и внешних пользователей?
2. Почему указанный отчет нашел широкое применение в международной практике?
3. В чем сходство и отличие отчета применяемого в отечественной и международной практике?
4. В чем выражается взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах?
5. Как оценивается интенсивность денежного потока, чистый доход?
6. Как можно использовать отчет о движении денежных средств для оперативного финансового планирования и контроля за движением денежных потоков?

## **Тема 5. Анализ консолидированной финансовой отчетности**

Особенности составления сводной (консолидированной) отчетности в России и Кыргызстане. Подходы к составлению консолидированной отчетности в международной практике. Принципы и процедуры консолидации.

Взаимно аннулирующиеся статьи. Частично аннулирующиеся статьи. Оценка и анализ доли меньшинства. Переоценка активов.

Взаимосвязь состава и содержания отчетности с развитием организационно-правовых форм и организационно-производственных структур производства. Пользователи и особенности интерпретации консолидированной отчетности.

Метод покупки (приобретения). Метод слияния (поглощения). Сравнение методов покупки и слияния.

Проблема учета дивидендов.

### **Контрольные вопросы**

1. В чем заключается особенность составления сводной (консолидированной) отчетности в РФ и КР?
2. Каковы подходы к ее составлению в международной практике?
3. Какие статьи отчетности взаимно и частично аннулируются?
4. Как состав и содержание отчетности взаимосвязаны с организационно-правовой формой и организационно-производственной структурой производства?
5. В чем отличие метода покупки от метода слияния?
6. Назовите пользователей и особенности интерпретации консолидированной отчетности?

## **Тема 6. Анализ сегментарной отчетности**

Возникновение сегментарной отчетности как отдельного вида отчетности. Появление понятия сегментарной отчетности. История ее составления на примере США. Принятие международного стандарта составления сегментарной отчетности. Детальный анализ американского и международного стандартов составления сегментарной отчетности. Основные принципы определения отчетного сегмента. Использование различных форм бухгалтерского учета, позволяющее понять основы составления сегментарной отчетности.

Понятие информационного потока. Десять информационных потоков предприятия. Деление информационных потоков по трем уровням управления. Выделение уровней управления на предприятии. Стратегический, тактический и оперативный уровни управления. Определение отчетов по уровням управления с указанием ключевых показателей отчетов. Практическая задача на составление отчетов по информационным потокам.

Выделение ключевых инструментов анализа. Теоретические основы принципов анализа и их практическое применение. Сравнительный анализ. Оценка сегмента бизнеса с использованием основных инструментов анализа. Расчет показателя МАТ. Определение динамики сегментов бизнеса. Показатель сегментарного роста, или ранжирования сегментов по темпам роста, для оценки внутренней и внешней деятельности предприятия. Решение практической задачи на использование инструментов анализа при оценке сегментов бизнеса.

Характеристика основных направлений классификации сегментарной отчетности. Исследования по влиянию отраслевых и географических данных на будущую оценку инвесторов. Исследования по оценке затрат на составление сегментарной отчетности. Исследования по совершенствованию национальных стандартов составления сегментарной отчетности и регламентирование основных параметров сегментарной отчетности.

Рассмотрение работ по каждому направлению развития. Выделение современных тенденций развития сегментарной отчетности.

Классификация проблем, возникающих при составлении и использовании сегментарной отчетности. Проблемы определения сегмента бизнеса. Проблема количественных параметров сегментарной отчетности. Проблема определения формы предоставления сегментарной отчетности. Сравнительная оценка отдельных показателей, полученных в результате использования сегментарной отчетности, для дальнейшей оценки сегментов бизнеса.

### **Контрольные вопросы**

1. Назовите сущность сегментарной отчетности.
2. Как сегментарная отчетность развивалась в США?
3. Назовите основные аспекты международного стандарта составления сегментарной отчетности?
4. Назовите основные принципы определения отчетного сегмента.
5. Назовите основные информационные потоки предприятия?
6. Какие существуют три уровня информационных потоков управления предприятием?
7. Назовите теоретические основы принципов анализа и их практическое применение.
8. Как на практике применяется показатель сегментарного роста?
9. Какие направления развития сегментарной отчетности вам известны?
10. Какие проблемы возникают при составлении и использовании сегментарной отчетности?

### **Тема 7. Роль пояснительной записки в повышении аналитичности бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Раскрытие финансовой информации. Проблемы обоснования критерия существенности информации в отечественной и международной практике.

Раскрытие учетной политики. Учетная политика как элемент финансовой политики. Влияние выбранных принципов учетной политики на структуру бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Влияние изменений в учетной политике на финансовое положение предприятия, оцениваемое по данным отчетности. Необходимость раскрытия таких изменений в пояснительной записке.

Раскрытие информации об изменениях в условиях функционирования организации: изменение условий рынка, партнеров, кредитной политики, валютной ситуации. Оценка деловой активности организации, востребованности ресурсов организации и тенденций изменения состава внеоборотных активов и материальных запасов.

Использование выводов анализа для обоснования тенденций развития организации.

### **Контрольные вопросы**

1. Какие есть проблемы обоснования критерия существенности информации в отечественной и международной практике?
2. Назовите основные положения учетной политики?
3. Как влияют выбранные принципы учетной политики на структуру бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках?
4. Почему возникает необходимость раскрытия изменений в учетной политике?
5. Как изменения в учетной политике влияют на финансовое положение предприятия?
6. Какая информация об изменениях в условиях функционирования организации содержится в учетной политике?
7. Какая информация содержится в пояснительной записке по оценке внеоборотных и оборотных активов?

## **Тема 8. Связь статистической отчетности и налоговых расчетов с бухгалтерской отчетностью**

Статистическая отчетность: порядок заполнения и представления. Форма (ф.) № П-1 «Сведения о производстве и отгрузке товаров и услуг». Ф. № П-2 «Сведения об инвестициях». Ф. № П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации». Ф. № П-4 «Сведения о численности, заработной плате и движении работников».

Использование данных бухгалтерской отчетности при составлении расчетов по налогу на прибыль, при исчислении налога на добавленную стоимость, налога на имущество, налогов с физических лиц, налоговых платежей в дорожные фонды.

Использование статистических отчетов и налоговых расчетов при анализе финансового состояния организации.

Анализ финансовой отчетности как база обоснования бизнес-плана и стратегии развития организации.

### **Контрольные вопросы**

1. Назовите порядок заполнения и представления форм: (ф.) №П-1, №П-2, Ф. №П-3, Ф. №П-4.
2. Для исчисления каких налогов и как используются данные этих форм?
3. Как анализ финансовой отчетности используется для обоснования бизнес-плана?

# **ПРОГРАММА САМОСТОЯТЕЛЬНО-ПОЗНАВАТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

## **Тема 1. Анализ и оценка собственного капитала по данным отчета об изменениях капитала**

1. Значение, функции и роль отчета об изменениях капитала в оценке состава, структуры и динамики собственного капитала.
2. Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала и приравненных к ним средств.
3. Анализ формирования и использования оценочных резервов, резервов предстоящих расходов.

## **Тема 2. Анализ информации, представленной в пояснениях финансовой отчетности**

1. Обоснование критерия существенности информации в отечественной и международной практике представления финансовой отчетности.
2. Раскрытие учетной политики и анализ влияния на показатели финансовой отчетности, оценку финансового положения и финансовых результатов организации.
3. Анализ информации о составе, выбытии, НМА, ОС, ФВ, НКВ.
4. Анализ состава, структуры и динамики расходов по обычным видам деятельности.
5. Анализ данных об эмиссии ценных бумаг организации.
6. Анализ прочей информации, содержащейся в приложениях к финансовой отчетности.

## **Тема 3. Анализ налоговой отчетности**

1. Виды, содержание и порядок расчета показателей налоговой отчетности организации.
2. Налоговая политика организации как вид налогового планирования.
3. Взаимосвязь отдельных показателей финансовой и налоговой отчетности.

#### **Тема 4. Анализ статистической отчетности**

1. Назначение, виды статистической отчетности.
2. Информационно–аналитические возможности статистической отчетности (на примере формы № П-2 «Сведения об инвестициях»).
3. Анализ данных статистической отчетности и использование его результатов в оценке состояния и развития деятельности организации.

#### **Тема 5. Анализ финансовой отчетности организации, составленной по МСФО**

1. Принципиальное отличие содержания финансовой отчетности, составленной по МСФО, от финансовой отчетности, составленной по ПБУ.
2. Методика анализа бухгалтерского баланса.
3. Методика анализа отчета о прибылях и убытках.
4. Методика анализа пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

#### **Тема 6. Комплексная оценка деятельности организации по данным финансовой отчетности**

1. Комплексная оценка, как инструмент поиска резервов повышения эффективности бизнеса.

2. Методика расчета комплексных показателей оценки интенсивного и экстенсивного развития производства.

3. Система показателей для рейтинговой оценки по данным бухгалтерской отчетности и методы ее расчета.

### **Тема 7. Использование финансовой отчетности в разработке бизнес-планов организации**

1. Цель и задачи прогнозирования деятельности компании. Бизнес-план. Финансовый план в составе бизнес-плана.

2. Методика формирования плана продаж, производства, доходов, расходов, прибыли, денежных потоков, активов и пассивов.

3. Мониторинг выполнения бизнес-планов.

## РАЗДЕЛ 2

### УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

#### Цель и задачи контрольной работы

Бухгалтерская отчетность является финансовой моделью, позволяющей оценить экономический потенциал организации и способность менеджмента к его наращиванию. С этих позиций анализ отчетности является неотъемлемой частью комплексного экономического анализа.

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» включена в учебный план обучения студентов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Являясь важнейшей составной частью профессиональной подготовки бухгалтеров, она завершает блок аналитических дисциплин. Этот курс позволяет студентам глубже уяснить роль каждой формы бухгалтерской отчетности, овладеть методологией проведения ее анализа, а также освоить основные методы прогнозирования показателей, включаемых в отчетность.

Контрольная работа является одним из элементов учебного процесса по подготовке высококвалифицированного специалиста в области финансового анализа.

Цель контрольной работы – углубить знания студентов, полученные ими в ходе теоретических и практических занятий по анализу финансовой отчетности, привить им навыки самостоятельного изучения и обобщения инструктивных материалов, литературных источников, практических данных, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность конкретного предприятия.

В процессе выполнения контрольной работы студент должен показать умение самостоятельно формулировать выводы и комментировать необходимость расчета и использования тех или иных показателей.

По результатам выполненной контрольной работы по «Аналізу финансовой отчетности» можно судить о том, насколько студент овладел

методологией анализа бухгалтерских документов и каковы его возможности применить полученные знания на практике. Значение контрольной работы состоит в том, что в процессе ее выполнения студент не только закрепляет, но и углубляет полученные теоретические знания. Контрольная работа является важной частью самостоятельной работы студентов. Опыт и навыки, полученные ими на этом этапе обучения, далее будут использованы при написании дипломной работы.

Выполнение контрольной работы обеспечивает реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области экономического анализа по вопросам:

- *использования методов и приемов экономического анализа в исследовании бухгалтерской отчетности как финансовой модели организации;*
- *изучения методик проведения финансового анализа как метода оценки финансовой устойчивости организации.*

### **Методические указания для выполнения контрольной работы**

К выполнению контрольной работы как самостоятельному исследованию в области анализа финансовой отчетности предъявляются следующие требования:

- работа должна быть выполнена на достаточно высоком практическом уровне с привлечением теоретических источников, определяющих систему построения экономических показателей для проведения анализа финансовой отчетности;
- работа должна быть выполнена самостоятельно и содержать собственные выводы, касающиеся интерпретации полученных в ходе анализа результатов;
- в конце работы должны быть сформулированы общие выводы по результатам проведенного анализа;

- желательно, чтобы работа содержала предложения по улучшению деятельности организации, а также направления дальнейшего более детального проведения анализа;
- работа должна быть написана четким и грамотным языком.

**Структура работы** должна содержать основные разделы:

- оглавление;
- краткую характеристику организации, отчетность которая анализируется;
- описательную часть, раскрывающую содержание каждого из разделов (этапов) анализа;
- таблицу исходных данных, аналитические таблицы и расчеты;
- выводы по каждой аналитической таблице и расчетам;
- обобщение результатов анализа по каждому из разделов (этапов);
- заключение по результатам проведенного анализа;
- список использованной литературы;
- приложения (комплект бухгалтерской отчетности, на основе которой выполнялась контрольная работа).

**Период проведения анализа.** Для выполнения контрольной работы достаточно наличия двух периодов: (базисный – отчетный, плановый – фактический), однако по двум периодам трудно выявить тенденции изменения показателей, поэтому оптимальный вариант контрольной работы может содержать данные за три периода (например, 2010–2012 гг.).

**Этапы выполнения контрольной работы**

- 1) подбор и ознакомление с литературой по анализу финансовой отчетности;
- 2) составление плана работы;
- 3) сбор информации для составления краткой характеристики организации;
- 4) подбор финансовой отчетности для проведения анализа;

5) систематизация данных, составление аналитических таблиц, аналитическая обработка показателей и их интерпретация;

б) формулирование выводов, заключений и обобщений по результатам проделанной работы;

7) оформление работы в соответствии с установленными требованиями.

Зачтенная контрольная работа служит основанием для допуска студента к экзамену по дисциплине «Анализ финансовой отчетности». Студенты, которые вовремя не представили контрольную работу или выполнили ее с нарушением необходимых требований, к экзамену не допускаются.

### **Требования к оформлению контрольной работы**

Работа может быть выполнена с помощью компьютера или написана от руки четким аккуратным почерком.

Работа должна быть правильно оформлена, т.е. иметь:

- а) титульный лист,
- б) содержание с указанием страниц,
- в) нумерацию страниц,
- г) нумерацию таблиц, рисунков, приложений,
- д) список использованной литературы,
- е) приложения (бухгалтерская отчетность).

**Оформление табличного и графического материала.** Выполнение контрольной работы предполагает составление значительного количества расчетных и аналитических таблиц.

Для повышения наглядности представления материала можно дополнить аналитические таблицы графиками (*примечание: построение графиков не является обязательным требованием, но это поможет лучше подготовиться к выполнению дипломной работы, где графическое оформление материала является необходимым условием*).

Оформление табличного и графического материала должно соответствовать требованиям, т.е. каждая таблица (схема, график) должна иметь:

а) **порядковый номер** (например, «Таблица 5», «Рис. 3»). При этом может использоваться как сквозная нумерация табличного и графического материала (Таблица 1, ..., Таблица 20), так и нумерация по разделам контрольной работы (Таблица 1.1, т.е. первая таблица первого раздела работы, Таблица 2.5, т.е. пятая таблица второго раздела и т.п.);

б) **заголовок**, отражающий ее содержание (к примеру, «Сводная таблица влияния факторов на чистую прибыль отчетного года», «Рис.3. Динамика прибыли от продаж», «Рис. 5. Поквартальная динамика финансового результата за 2012 г.», «Таблица подстановок для проведения факторного анализа ОПФ»);

в) **ссылку** на нее в тексте контрольной работы (например, «Проведем факторный анализ чистой прибыли с помощью табл. 5.1», «Расчет валовой маржи за отчетный период приведен в табл. 6»);

г) указание **единицы измерения** каждого показателя.

Таблицу размещают после упоминания о ней. Например, «Для проведения анализа денежных потоков прямым методом составим аналитическую таблицу (табл. 3), используя для этого данные формы №3 «Отчет о движении денежных средств» (приложение 4)». Далее следует таблица, затем – ее анализ, затем выводы по проведенному анализу.

**Оформление приложений.** Специфика выполнения данной контрольной работы предполагает обязательное включение в нее комплекта бухгалтерской отчетности, которая оформляется в виде приложений. Каждой форме отчетности должен быть присвоен свой порядковый номер (Приложение 1, Приложение 2 и т.д.), а в тексте контрольной работы делаются соответствующие ссылки на данное приложение, например, «Основным источником информации для проведения анализа внеоборотных активов является форма №1 «Бухгалтерский баланс» (приложение 2)». Или:

«Чистая прибыль организации согласно форме №2 «Отчет о прибылях и убытках» составила 45,0 тыс. сом. (приложение 3)». Или: «Основным источником информации для анализа денежных средств организации является форма №3 «Отчет о движении денежных средств» (приложение 4)».

## РАЗДЕЛ 3

### ЗАДАНИЯ К КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЕ

*Составить краткую характеристику организации, изучить состояние аналитической работы и провести ее общую оценку*

Краткая характеристика организации должна содержать информацию, касающуюся ее организационно-правовой формы, даты создания, отраслевой принадлежности, основных видов деятельности.

Кроме того, в разделе необходимо отразить особенности организации аналитической работы: существует ли в организации подразделение (отдел), занимающееся выполнением аналитических функций, если нет, то в чьи обязанности входит выполнение аналитических работ, кто выполняет функции по финансовому анализу, анализу финансовой отчетности, какие аналитические функции выполняет бухгалтерская служба, кто занимается расчетом показателей, включаемых в пояснительную записку к бухгалтерской отчетности и т.д. Можно также отметить, для каких целей, для принятия каких управленческих решений используется анализ финансового состояния организации.

В конце раздела необходимо дать заключение об общем состоянии и уровне аналитической работы в организации.

*Определить структуру контрольной работы*

Структура контрольной работы определяется студентом самостоятельно и может соответствовать одному из двух типов:

- по основным формам бухгалтерской отчетности;

- по основным группам показателей анализа финансового состояния.

**В первом случае** структура разделов контрольной работы в основном отражает структуру бухгалтерской отчетности, например:

**1. Краткая характеристика организации и оценка уровня аналитической работы**

- 1.1. Краткая характеристика организации.
- 1.2. Оценка уровня аналитической работы.

**2. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности**

**3. Анализ финансового состояния по данным баланса**

3.1. Содержание формы №1 «Бухгалтерский баланс» и его роль в оценке финансового состояния организации.

3.2. Построение сравнительного аналитического баланса и его анализ.

3.3. ....

3.4. Анализ и оценка ликвидности баланса.

3.5. Анализ и оценка относительных показателей ликвидности.

3.6. Анализ финансового состояния для оценки вероятности банкротства организации....

**4. Анализ финансового состояния организации по данным формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»**

4.1. Содержание формы №2 и ее роль в оценке финансового состояния организации.

4.2. Анализ уровня и динамики финансовых результатов.

4.3. Факторный анализ прибыли.

4.4. Анализ затрат.

4.5. Анализ рентабельности продаж.

....

4.8. Анализ безубыточности...

...

4.10. Сводная система показателей для оценки рентабельности.

**5. Анализ формы №3 «Отчет о движении денежных средств»**

5.1. Содержание формы №3 и ее роль в оценке финансового состояния организации.

5.2. Анализ движения денежных средств прямым методом (по данным формы №3).

5.3. Анализ движения денежных средств косвенным методом.

#### **6. Анализ формы №4 «Отчет об изменениях в капитале»**

6.1. Содержание формы №4 и ее роль в оценке финансового состояния организации.

6.2. Анализ и оценка состава собственного капитала.

6.3. Анализ и оценка движения собственного капитала... .

#### **7. Анализ формы №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»**

7.1. Содержание приложения и его роль в оценке финансового состояния организации.

7.2. Анализ нематериальных активов.

7.3. Анализ основных средств.

7.4. Анализ доходных вложений в материальные ценности.

7.5. Анализ расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы.

7.6. Анализ расходов на освоение природных ресурсов.

7.7. Анализ финансовых вложений.

7.8. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

7.9. Анализ расходов по обычным видам деятельности (по элементам затрат) и т.д.

**8. Содержание и анализ пояснительной записки к бухгалтерской отчетности.**

**9. Корректировка баланса на инфляцию.**

**10. Выводы и общая оценка финансового состояния организации по данным отчетности.**

**Список использованной литературы.**

**Приложения.**

***Примечание:** данный план является примерным и приведен лишь для отражения соответствующей структуры контрольной работы.*

Студент, выбравший подобную структуру, будет хорошо представлять роль и содержание анализа по каждой из форм отчетности. Однако при этом следует помнить, что анализ целого ряда показателей финансового состояния организации проводится с использованием не только какой-либо одной формы. Так, анализ и оценка денежных потоков косвенным методом проводится с привлечением формы №2, а также данных по счетам, для анализа показателей рентабельности, деловой активности, оборачиваемости также используются разные формы отчетности. Поэтому при анализе показателей, для расчета которых используются разные формы, необходимо указывать источники информации.

**Во втором случае** структура контрольной работы отражает основные группы показателей, по которым проводится анализ финансового состояния организации:

- показатели имущественного состояния;
- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности;
- показатели финансовых результатов деятельности;
- показатели положения на рынке ценных бумаг.

Если студент выбирает подобный подход, то он будет хорошо представлять комплексную систему показателей для анализа, однако есть опасность, что не будет четко усвоена роль каждой из форм отчетности. Чтобы избежать подобной ошибки, в данном случае рекомендуется при проведении расчетов и анализе показателей указывать источники информации и включить в содержание контрольной работы раздел, в котором бы отражалась роль каждой из форм отчетности в проведении

анализа. В данном случае план будет отличаться от предыдущего и выглядеть примерно так:

**1. Краткая характеристика организации и оценка уровня аналитической работы**

1.1. Краткая характеристика организации.

1.2. Оценка уровня аналитической работы.

**2. Состав бухгалтерской отчетности и ее роль в проведении финансового анализа.**

**3. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности.**

**4. Анализ и оценка имущественного состояния.**

4.1. Анализ имущества.

4.2. Анализ источников формирования имущества.

**5. Анализ ликвидности и платежеспособности.**

5.1. Анализ ликвидности баланса.

5.2. Коэффициентный анализ ликвидности.

5.3. Анализ платежеспособности.

**6. Анализ финансовой устойчивости.**

...

**7. Анализ показателей прибыли и рентабельности.**

...

**8. Анализ деловой активности.**

...

**9. Анализ положения организации на рынке ценных бумаг.**

**10. Содержание и анализ пояснительной записки к бухгалтерской отчетности.**

**11. Корректировка баланса на инфляцию.**

**12. Выводы и общая оценка финансового состояния организации по данным отчетности.**

**Список использованной литературы.**

**Приложения.**

**Примечание:** приведенный план также является примерным.

### ***Провести комплексный анализ бухгалтерской отчетности***

Для этого необходимо составить таблицы исходных данных, продумать и построить систему расчетных и аналитических таблиц, дополнив их по усмотрению студента графическим материалом.

Анализ бухгалтерской отчетности может быть проведен с различной степенью глубины, однако каждый студент должен применять стандартный алгоритм анализа, который включает главные этапы:

- экспресс-анализ (чтение) отчетности;
- горизонтальный (динамический) анализ: изучение изменений каждого исследуемого показателя за отчетный (анализируемый) период;
- вертикальный (структурный) анализ: изучение структуры показателей;
- трендовый анализ: изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов;
- факторный анализ: изучение влияния факторов на исследуемый показатель с помощью разных способов (способ цепных подстановок, интегральный способ, способ абсолютных и относительных разниц и т.п.).

При этом рассчитываются:

1. Абсолютное отклонение показателя (например, валюты баланса) или изменение структуры:  $\Delta X = X_1 - X_0$

2. Темп изменения (роста и/или прироста):

3. Уровень показателя (удельный вес или доля) по отношению к базе, в % (например, удельный вес внеоборотных активов в валюте баланса, доля материальных оборотных активов в оборотных активах, доля прибыли в выручке и т.д.):

4. Изменение структуры показателя:

$\Delta Y = \text{Уровень отчетного периода} - \text{Уровень базисного периода}$

Обязательным требованием при выполнении работы является обобщение материала: каждая таблица, график, расчет должны сопровождаться аналитическими рассуждениями, выводами, доказательствами.

Формулирование выводов по таблицам или проведенным расчетам предполагает описание выявленных тенденций в изменении показателя, раскрытие причин, вызвавших эти изменения и т.д. Например, «Таким образом, факторный анализ прибыли позволяет сделать вывод о *значительном ее снижении* за отчетный период – на 25,8%, что в абсолютном выражении составляет 1 546,0 тыс. сом. К основным причинам ее снижения, выявленным в ходе проведения факторного анализа, можно отнести значительный рост управленческих расходов: на 34,7% (526,3 тыс. сом.), рост себестоимости продукции и т.д.

Или: «Проведенный анализ позволил сделать вывод о *росте рентабельности* основных производственных фондов в отчетном периоде на 0,35 сом., что составляет 12,45% по отношению к базисному периоду. При этом наибольшее влияние на рост рентабельности ОПФ оказали такие факторы, как рост рентабельности продаж – 0,3 сом. (86%) и снижение фондоемкости – 0,05 сом. (14%). Оборачиваемость оборотных средств не оказала заметного влияния на анализируемый показатель».

Рекомендуется приводить краткий вывод по каждому разделу работы, к примеру, «Таким образом, в данном разделе показаны роль и содержание формы №3 в анализе финансового состояния организации. Особенно важна эта форма для управления денежными потоками. С ее помощью нами рассчитана величина такого показателя, как «чистый денежный поток». В отчетном периоде он составил 170,0 тыс. сом. и в сравнении с предыдущим периодом имеет тенденцию к росту. Это свидетельствует о повышении ликвидности организации, что подтверждается и расчетом коэффициентов ликвидности. Кроме того, анализ позволил установить, что наибольшую

величину денежных средств организация получила от ведения текущей и финансовой деятельности и т.д.».

Формулирование подобных выводов по отдельным разделам развивает способность к обобщению материала, поможет сделать итоговые выводы, касающиеся общей оценки финансового состояния организации.

### ***Рекомендации по содержанию контрольной работы***

Объем контрольной работы не нормируется, это должно отвечать принципам достаточности и целесообразности.

Конкретное содержание работы зависит от избранной методики, которую студент определяет самостоятельно. Для проведения более подробного анализа могут быть использованы методики разных авторов. Использование материала должно обязательно сопровождаться ссылками на источники литературы, например «В качестве базовой методики для проведения анализа отчетности мы избрали методику Ефимовой О.В., которая является, на наш взгляд, наиболее подробной и в наибольшей степени соответствует цели и задачам проведения финансового анализа [11]». Или: « Для более подробного анализа ликвидности дополним используемую методику Ковалева Н.А. методикой, рекомендуемой Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А. [10] » и т.п.

В связи с тем, что для проведения анализа могут использоваться разные методики, отличающиеся степенью глубины, перечень показателей, рассчитываемых студентом, не регламентируется. Однако рекомендуется проанализировать и дать оценку базовых, наиболее важных показателей.

**Экспресс-анализ отчетности.** Проводя экспресс-анализ отчетности, студент должен обнаружить проблемные зоны в деятельности предприятия, наметить направления углубленного анализа. В этом смысле экспресс-анализ проводится с набором минимальных показателей и расчетов. Для его проведения могут быть выбраны основные показатели, характеризующие

имущественное положение организации, его финансовое состояние, деловую активность, рентабельность деятельности (см. табл.).

*Таблица*

**Основные показатели для проведения экспресс-анализа**

<b>Раздел анализа</b>	<b>Показатели</b>
1. Оценка имущественного состояния	1. Общая стоимость имущества 2. Доля основных средств в валюте баланса 3. Коэффициент износа основных средств
2. Оценка финансового состояния	1. Величина финансового результата (прибыль/убыток) 2. Коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности 3. Коэффициент автономии 4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
3. Оценка деловой активности	1. Оборачиваемость всех активов 2. Оборачиваемость дебиторской задолженности 3. Фондоотдача
4. Оценка рентабельности	1. Рентабельность всех активов 2. Рентабельность продаж 3. Рентабельность текущих затрат 4. Рентабельность собственного капитала
5. Наличие т.н. «больных» статей	1. Убытки 2. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность 3. Кредиты и займы, не погашенные в срок 4. Просроченные векселя (выданные /полученные)

Проводя экспресс-анализ, обращают внимание на такие показатели, как «размер внеоборотных и оборотных активов», «величина материальных оборотных средств», «размер собственного и заемного, а также рабочего капитала». Кроме того, контролируют основные финансовые показатели: выручку, прибыль, полную себестоимость и др. В число расчетных показателей обычно включают соотношение оборотных и внеоборотных активов, собственного и заемного капитала, соотношение темпов изменения вышеуказанных показателей, а также дебиторской и кредиторской задолженности и т.д.

**Анализ имущества и источников имущества.** Показатели, характеризующие состояние имущества организации (актив баланса) и источники его приобретения (пассив баланса), рассчитывают в динамике за

отчетный год, также могут быть использованы материалы квартальной отчетности. Подробный анализ включает таблицы (графики), иллюстрирующие структурно-динамические изменения по основным показателям, например: «Таблица 3. Динамика структуры имущества ОАО за отчетный период». Или: «Таблица 4. Динамика структуры активов ОАО за отчетный период». Или: «Таблица 6. Динамика структуры источников имущества ОАО за ... период» и т.д.

**Анализ ликвидности и платежеспособности.** Анализ ликвидности ведется в двух направлениях: анализ ликвидности баланса и коэффициентный анализ. Анализ ликвидности баланса заключается в группировке активов по степени их ликвидности, а пассивов – по срокам погашения и сравнении их между собой. Для этой цели надо составить соответствующую таблицу. Итоговые выводы должны касаться оценки ликвидности баланса и предварительной оценки платежеспособности организации. Более подробная оценка делается на основе коэффициентного анализа, который проводится в динамике, т.е. коэффициенты рассчитываются на начало и конец периода. При этом в число обязательных включаются коэффициенты текущей, промежуточной и абсолютной ликвидности, а также показатель общей платежеспособности. Кроме того, могут быть рассчитаны коэффициенты маневренности функционирующего капитала, обеспеченности собственными средствами, удельный вес оборотных активов в имуществе и др.

В анализе платежеспособности большую роль играет расчет и оценка величины чистого оборотного капитала, который необходим для поддержания финансовой устойчивости организации. Помимо размера и изменений чистого оборотного капитала рассчитывают также:

- коэффициент соотношения оборотных активов и чистого оборотного капитала;
- коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала;

- коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала, (показывает долю чистого оборотного капитала, связанного в материальных запасах). Чистый оборотный капитал должен покрывать не менее 30% оборотных активов и не менее 50% запасов.

Данный раздел должен быть дополнен оценкой критериев несостоятельности (банкротства) организации, к числу которых согласно законодательству о банкротстве отнесены:

- коэффициент текущей ликвидности,
- коэффициент обеспеченности собственными средствами,
- коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Кроме этих показателей для диагностики банкротства могут быть использованы и другие методики (Альтмана, Бивера и др.). Наиболее полезным для студента было бы проведение сравнительного анализа вероятности банкротства организации по различным методикам.

**Анализ финансовой устойчивости.** Анализ ликвидности в обязательном порядке дополняется анализом и оценкой финансовой устойчивости организации. Для этого необходимо использовать целую систему показателей, отражающих величину и структуру активов и пассивов.

Далее проводится расчет излишка или недостатка источников средств для формирования запасов и затрат, на основе чего определяется, к какому типу финансовой устойчивости относится данная организация (абсолютная, нормальная, неустойчивое или кризисное финансовое состояние). Затем проводится расчет в динамике ряда коэффициентов: капитализации, обеспеченности собственными источниками финансирования, финансирования, финансовой независимости, финансовой устойчивости и т.д.

Контрольная работа должна содержать сводную оценку финансового состояния организации по данным отчетности. Для этого рекомендуется использовать методические рекомендации по разработке финансовой

политики предприятия. Согласно этой методике все показатели финансово-экономического состояния группируются по двум признакам:

- показатели, имеющие нормативные значения (показатели платежеспособности и финансовой устойчивости);
- показатели для проведения отраслевого (межотраслевого) сравнительного анализа (показатели рентабельности, структуры имущества, источников и состояния оборотных средств).

Кроме того, данная методика может быть дополнена балльной методикой оценки финансового состояния.

**Анализ финансовых результатов.** Анализ финансовых результатов предполагает анализ состава, структуры и динамики прибыли, а также факторный анализ прибыли. Особенностью проведения структурного анализа отчета о прибылях и убытках является то, что показатели отчета рассчитываются в процентах к объему выручки от продаж.

При проведении анализа подробно изучаются разные виды прибыли: валовая прибыль (убыток), прибыль (убыток) от продаж, прибыль (убыток) до налогообложения, чистая прибыль (убыток) отчетного года.

Особое внимание уделяется факторному анализу прибыли. Методика расчета влияния факторов на прибыль включает расчет и оценку влияния факторов «Выручка от продаж», «Ценовой фактор», «Количество проданной продукции», «Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг», «Коммерческие расходы», «Управленческие расходы» и др.

По результатам факторного анализа прибыли должна быть составлена сводная таблица влияния факторов на чистую прибыль. Наиболее подробный анализ проводится с изучением динамики влияния факторов на прибыль.

**Анализ рентабельности.** По данным отчета о прибылях и убытках рассчитывают и анализируют динамику рентабельности продаж, чистой рентабельности отчетного периода, а также проводят подробный факторный анализ этих показателей. В ходе факторного анализа выявляется влияние на изменение рентабельности таких факторов, как «выручка», «себестоимость»,

«коммерческие расходы», «управленческие расходы». Влияние факторов на изменение рентабельности рассчитывается с помощью методики факторного анализа (способ цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц и т.п.).

Комплексная оценка финансового состояния организации предполагает, кроме расчета вышеперечисленных показателей рентабельности, анализ и других показателей: рентабельности всего капитала, рентабельности собственного капитала, рентабельности заемного капитала, рентабельности основных производственных фондов и др.

Обобщающим показателем является показатель «экономическая рентабельность» (рентабельность активов), который показывает, сколько прибыли организация получила на один сом, вложенный в активы. От уровня этого показателя, к примеру, зависит размер дивидендов на акцию в акционерных обществах.

**Анализ денежных средств.** Анализ движения денежных средств можно провести в двух разрезах: прямым методом (по форме №3 «Отчет о движении денежных средств») и косвенным методом (с привлечением счетов бухгалтерского учета).

По результатам анализа дается оценка значимости отдельных видов деятельности (операционной, инвестиционной, финансовой) в формировании чистого денежного потока.

**Анализ собственного капитала.** Подробный анализ собственного капитала проводится на основе формы №4 «Отчет об изменениях в капитале». При этом рассчитываются показатели, характеризующие состояние капитала и его движение (коэффициенты поступления и выбытия). Анализ капитала проводят согласно его структуре: уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), резервный капитал. Проводят сравнительный анализ коэффициентов поступления и выбытия, который позволяет сделать вывод о наращивании собственного капитала или об обратной тенденции.

В справке отчета отражается показатель «чистые активы», который играет важную роль в оценке финансового состояния организации. Расчет чистых активов проводят на основании данных баланса.

**Анализ заемных средств.** Анализ заемных средств проводится с привлечением данных, приведенных в разделах Приложения к бухгалтерскому балансу. Так же, как и в анализе собственного капитала, рассчитывают показатели, характеризующие структуру и динамику заемных средств. Важным этапом анализа является анализ дебиторской и кредиторской задолженности. При этом кроме структурно-динамического анализа, рассчитывают такие показатели, как оборачиваемость дебиторской задолженности (в оборотах и в днях), долю дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов и др.

Методика анализа кредиторской задолженности аналогична методике анализа дебиторской задолженности. В заключение проводят сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности по рассчитанным показателям: темп изменения, оборачиваемость в оборотах и в днях.

**Анализ нематериальных активов и основных средств** проводится с использованием данных баланса и соответствующих разделов Приложения к бухгалтерскому балансу, в случае необходимости – с привлечением бухгалтерских справок. Анализ предполагает деление амортизируемого имущества на основные виды: нематериальные активы и основные средства – и включает характеристику показателей:

- объема, структуры и динамики амортизируемого имущества,
- видов и сроков полезного действия,
- эффективности использования.

В числе наиболее распространенных показателей при проведении анализа основных средств:

- среднегодовая стоимость основных средств,
- коэффициенты износа, годности, обновления, выбытия и др.,
- коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе,

- доля активной части в общем объеме основных средств,
- фондорентабельность (отношение прибыли к среднегодовой стоимости основных средств) и др.

При анализе нематериальных активов кроме структурно-динамического анализа проводят расчет и оценку их доли во внеоборотных активах, в общем объеме имущества организации. Динамика роста доли нематериальных активов свидетельствует об инновационной стратегии организации, так как она вкладывает средства в патенты, лицензии, разрабатывает и регистрирует товарные знаки, знаки обслуживания и т.п.

**Анализ содержания пояснительной записки к бухгалтерской отчетности.** Анализ пояснительной записки предполагает оценку того, насколько полно и объективно содержащаяся в ней информация позволяет оценить финансовые результаты и финансовое положение организации. Для этого следует ответить на вопросы:

- насколько полным является перечень показателей, характеризующих деятельность организации?
- указаны ли факторы, повлиявшие на финансовые результаты в отчетном году;
- отмечены ли качественные изменения в имущественном и финансовом положении организации с указанием их причин?
- приведены ли аналитические показатели, позволяющие оценить деятельность организации:
  - в краткосрочной перспективе (оценка удовлетворительности структуры баланса, текущей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты) платежеспособности, оценка положения на рынке ценных бумаг и др.)?
  - в долгосрочной перспективе (оценка структуры источников средств и степени зависимости от внешних источников, динамика инвестиций за предыдущие годы и на перспективу с определением эффективности этих инвестиций и др.)?

- содержится ли оценка деловой активности организации (широта рынков сбыта продукции, доля экспортной продукции, репутация организации в виде перечня известных клиентов, пользующихся ее услугами, степень выполнения плановых показателей, обеспечения заданных темпов их роста (снижения));

- включены ли данные о динамике важнейших экономических показателей деятельности организации за ряд лет?

- определены ли тенденции основных показателей деятельности организации?

- содержится ли аналитическая информация о проводимых и планируемых природоохранных мероприятиях, оценка их влияния на финансовые результаты и т.д.?

**Особо следует отметить**, приведены ли в пояснительной записке **алгоритмы расчета аналитических показателей** (рентабельность, доля собственных оборотных средств и пр.). Кроме того, следует дать оценку того, насколько наглядно представлена в пояснительной записке информация: есть ли аналитические таблицы, графики, диаграммы.

При проведении анализа пояснительной записки полезно воспользоваться источником [4 (дополнительной литературы)].

**Корректировка отчетности на инфляцию.** Выполнение данной контрольной работы предполагает освоение студентами методик корректировки отчетности на инфляцию. При этом нужно изучить два основных подхода, используемых в международной практике:

- модель учета **в постоянных ценах** (или учет общего уровня цен). Первоначальная стоимость активов при этом остается неизменной, но единица измерения пересчитывается и приводится в сопоставимый вид. Причем на общий индекс инфляции корректируются только неденежные статьи баланса (основные средства, нематериальные активы, сырье, материалы и другие ценности, затраты в незавершенном производстве,

готовая продукция, МБП, товары). Стоимость же основных средств пересчитывается по специальным коэффициентам переоценки;

- **модель учета в текущих ценах.** Используя эту модель, первоначальную стоимость пересчитывают в текущие цены. Этот метод является более трудоемким, так как предполагает корректировку статей баланса с учетом разных индексов цен (индексы роста цен по сырью, по материалам, по МБП и т.д.), которые отличаются от общего индекса цен.

Учитывая значительную трудоемкость второго метода, рекомендуется в специальном разделе работы провести корректировку отчетности (баланса и формы №2 (выручки)) с использованием общего индекса инфляции, т.е. по модели учета в постоянных ценах. Возможно использование и других методик, описанных в экономической литературе.

### ***Сформулировать итоговые выводы по всему проведенному анализу***

В итоговом разделе работы рекомендуется обратить внимание на следующие основные моменты:

- ✓ общая оценка текущего финансового состояния организации (степень ее ликвидности, платежеспособности, деловой (рыночной) активности, текущего положения на рынке ценных бумаг);
- ✓ основные факторы, повлиявшие на финансовое состояние организации в исследуемом периоде;
- ✓ оценка финансового состояния организации в долгосрочной перспективе (финансовая устойчивость, отсутствие (наличие) признаков банкротства, перспективы на рынке ценных бумаг);
- ✓ оценка состояния и уровня аналитической работы в организации (по итогам анализа содержания пояснительной записки к бухгалтерской отчетности);
- ✓ выявленные резервы и предложения по улучшению деятельности организации.

## РАЗДЕЛ 4

### ТЕМАТИКА ДОКЛАДОВ

1. Проблемы обоснования критерия существенности информации в отечественной и международной практике.
2. Учетная политика как элемент финансовой политики.
3. Влияние выбранных принципов учетной политики на структуру бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.
4. Влияние изменений в учетной политике на финансовое положение предприятия, оцениваемое по данным отчетности.
5. Раскрытие информации об изменениях в условиях функционирования организации.
6. Использование выводов анализа для обоснования тенденций развития организации.
7. Взаимосвязь бухгалтерского баланса с отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движении денежных средств.
8. Методы оценки отдельных статей баланса: отечественная и зарубежная практика, нормативное регулирование.
9. Преемственность баланса. Условия, обеспечивающие преемственность балансов: однородность статей, неизменность валюты и методов оценки статей, постоянство учетной политики.
10. Анализ состава внеоборотных активов.
11. Анализ запасов, оценка их актуальности, выявление неликвидности запасов.
12. Анализ дебиторской задолженности, оценка ее реальности, выявление сомнительной дебиторской задолженности и ее санация.
13. Структура денежных средств организации и оценка ее рациональности.
14. Анализ структуры собственного капитала организации. Нарращивание собственного капитала.
15. Оценка целевого использования долгосрочных заемных средств.

16. Анализ структуры краткосрочных финансовых вложений и оценка рациональности их использования.
17. Значение и целевая направленность отчета о прибылях и убытках в рыночной экономике.
18. Модели построения отчета о прибылях и убытках в отечественной и международной практике.
19. Анализ структуры затрат.
20. Оценка эффективности управленческих и коммерческих расходов.
21. Анализ рентабельности продаж, финансовых вложений и их влияние на общую рентабельность производства.
22. Сравнительная характеристика отчета о движении денежных средств, применяемого в отечественной и международной практике.
23. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах.
24. Оценка интенсивности денежного потока в производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.
25. Оценка чистого денежного потока.
26. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации.
27. Особенности составления сводной (консолидированной) отчетности в России и КР.
28. Консолидированная отчетность в международной практике. Принципы и процедуры консолидации.
29. Взаимосвязь состава и содержания отчетности с развитием организационно-правовых форм и организационно-производственных структур производства.
30. Пользователи и особенности интерпретации консолидированной отчетности.
31. Возникновение сегментарной отчетности как отдельного вида отчетности.
32. История составления сегментарной отчетности на примере США.

33. Международные стандарты составления сегментарной отчетности.
34. Детальный анализ американского и международного стандартов составления сегментарной отчетности.
35. Стратегический, тактический и оперативный уровни управления.
36. Теоретические основы принципов анализа и их практическое применение.
37. Оценка сегмента бизнеса с использованием основных инструментов анализа.
38. Характеристика основных направлений классификации сегментарной отчетности.
39. Исследования по оценке затрат на составление сегментарной отчетности.
40. Проблемы, возникающие при составлении и использовании сегментарной отчетности.
41. Налоговая политика предприятия как вид налогового планирования.
42. Взаимосвязь отдельных показателей финансовой и налоговой отчетности.
43. Методы составления консолидированной отчетности в разных странах.
44. Оценка деловой активности организации.
45. Статистическая отчетность: порядок заполнения и представления.
46. Использование данных бухгалтерской отчетности при составлении расчетов по налогам.
47. Использование статистических отчетов и налоговых расчетов при анализе финансового состояния организации.
48. Анализ финансовой отчетности как базы обоснования бизнес-плана и стратегии развития организации.
49. Анализ данных статистической отчетности и использование его результатов в оценке состояния и развития деятельности организации.
50. Система показателей для рейтинговой оценки по данным бухгалтерской отчетности и методы ее расчета.

## РАЗДЕЛ 5

### ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ

1. Понятие бухгалтерской отчетности.
2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник информации об имущественном положении и финансовых результатах деятельности хозяйствующего субъекта.
3. Виды отчетности предприятия: бухгалтерская, статистическая; внешняя, внутренняя.
4. Проблема взаимной увязки показателей различных форм отчетности.
5. Система нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности в России и Кыргызской Республике.
6. Форматирование бухгалтерской (финансовой) отчетности как метод повышения ее информативности.
7. Международные стандарты бухгалтерского учета и Директивы по учету стран Европейского сообщества (ЕС)
8. Переход России и Кыргызстана на международные стандарты учета - сближение состава и содержания форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.
9. Оценка аналитичности ПБУ Российской Федерации и Кыргызской Республики.
10. Состав годового и периодического бухгалтерских отчетов на российских и отечественных предприятиях.
11. Интерпретация отчетности применительно к конкретному пользователю (собственнику, инвестору, кредитору, партнеру).
12. Анализ соответствия бухгалтерской отчетности налоговым декларациям и статистической отчетности.
13. Значение и функции бухгалтерского баланса в рыночной экономике.

14. Баланс как денежный измеритель состояния хозяйства на определенный момент.
15. Отражение в балансе совокупности имущественных отношений хозяйствующего субъекта.
16. Виды статей баланса. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса.
17. Бюджетно-распределительные статьи.
18. Виды и формы бухгалтерских балансов.
19. Взаимосвязь бухгалтерского баланса с отчетом о прибылях и убытках и отчетом о движении денежных средств.
20. Методы оценки отдельных статей баланса: отечественная и зарубежная практика, нормативное регулирование.
21. Проблема достоверности баланса (полная инвентаризация, уточнение количественного состава и оценки отдельных статей).
22. Анализ состава внеоборотных активов.
23. Выявление лишних основных средств и оценка возможности их реализации.
24. Анализ движения затрат на незавершенное строительство.
25. Оценка доходности долгосрочных финансовых вложений.
26. Анализ запасов, оценка их актуальности, выявление неликвидности запасов. Санация баланса.
27. Анализ дебиторской задолженности, оценка ее реальности, выявление сомнительной дебиторской задолженности и ее санация.
28. Структура денежных средств организации и оценка ее рациональности.
29. Горизонтальный анализ баланса.
30. Оценка рациональности размещения финансовых ресурсов.
31. Обеспеченность внеоборотных активов собственным капиталом.
32. Оценка собственного оборотного капитала и покрытия им материальных запасов.
33. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.
34. Анализ структуры собственного капитала организации.

35. Анализ собственных источников финансирования развития производства.
36. Оценка целевого использования долгосрочных заемных средств.
37. Анализ структуры краткосрочных финансовых вложений и оценка рациональности их использования.
38. Аналитическое использование материалов баланса для оценки финансового состояния организации.
39. Значение и целевая направленность отчета о прибылях и убытках в рыночной экономике.
40. Модели построения отчета о прибылях и убытках в России, Кыргызстане и международной практике.
41. Экономическая сущность выручки, дохода, расходов, затрат и финансовых результатов, особенности их отражения в отчете о прибылях и убытках.
42. Данные о распределении прибыли и их отражение в форме № 2 и пояснительной записке.
43. Определение устойчивых темпов роста и структуры выручки реализации, аналитическое обоснование роста объемов продаж.
44. Анализ структуры затрат. Оценка эффективности управленческих и коммерческих расходов.
45. Анализ рентабельности продаж, финансовых вложений и их влияние на общую рентабельность производства.
46. Бухгалтерская и экономическая рентабельность.
47. Аналитическое использование отчета о прибылях и убытках в оценке доходности деятельности предприятия.
48. Целевое назначение отчета для внутренних и внешних пользователей.
49. Сравнительная характеристика отчета о движении денежных средств, применяемого в отечественной и международной практике.
50. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах.

51. Оценка интенсивности денежного потока в производственно-хозяйственной, финансовой и инвестиционной деятельности.
52. Прямой и косвенный методы анализа движения денежных потоков. Оценка чистого денежного потока.
53. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации.
54. Возможность использования отчета о движении денежных средств для оперативного финансового планирования и контроля за движением денежных потоков.
55. Информационно-аналитические возможности консолидированной финансовой отчетности.
56. Принципы и виды консолидации.
57. Особенности составления сводной (консолидированной) отчетности в России и Кыргызстане. Особенности методики анализа данных консолидированной отчетности.
58. Информационно-аналитические возможности сегментарной отчетности. Виды сегментов.
59. Классификация проблем, возникающих при составлении и использовании сегментарной отчетности.
60. Особенности оценки результатов функционирования различных сегментов.
61. Факторный анализ как инструмент выявления резервов роста эффективности сегмента.
62. Раскрытие учетной политики. Учетная политика как элемент финансовой политики.
63. Влияние выбранных принципов учетной политики на структуру бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках.
64. Необходимость раскрытия таких изменений в пояснительной записке.
65. Использование выводов анализа для обоснования тенденций развития организации.

66. Значение, функции и роль отчета об изменениях капитала в оценке состава, структуры и динамики собственного капитала.
67. Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала и приравненных к ним средств.
68. Анализ формирования и использования оценочных резервов, резервов предстоящих расходов.
69. Обоснование критерия существенности информации в отечественной и международной практике представления финансовой отчетности.
70. Анализ информации о составе, выбытии, НМА, ОС, ФВ, НКВ.
71. Анализ состава, структуры и динамики расходов по обычным видам деятельности.
72. Анализ данных об эмиссии ценных бумаг организации.
73. Анализ прочей информации, содержащейся в приложениях к финансовой отчетности.
74. Виды, содержание и порядок расчета показателей налоговой отчетности организации.
75. Налоговая политика организации как вид налогового планирования.
76. Взаимосвязь отдельных показателей финансовой и налоговой отчетности.
77. Назначение, виды статистической отчетности.
78. Информационно-аналитические возможности статистической отчетности (на примере формы № П-2 «Сведения об инвестициях»).
79. Анализ данных статистической отчетности и использование его результатов в оценке состояния и развития деятельности организации.
80. Комплексная оценка как инструмент поиска резервов повышения эффективности бизнеса.
81. Методика расчета комплексных показателей оценки интенсивного и экстенсивного развития производства.

82. Система показателей для рейтинговой оценки по данным бухгалтерской отчетности и методы ее расчета.
83. Цель и задачи прогнозирования деятельности компании. Бизнес – план. Финансовый план в составе бизнес – плана.
84. Методика формирования плана продаж, производства, доходов, расходов, прибыли, денежных потоков, активов и пассивов.
85. Мониторинг выполнения бизнес – планов.

## **РАЗДЕЛ 6**

### **УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЛИТЕРАТУРА**

#### *Основная литература*

1. *Вакуленко В.В. Фомина Л.Ф.* Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. – М.: СПб.: Издательский дом «Герда», 2003.
2. *Донцова Л.В., Никифорова Н.А.* Анализ финансовой отчетности. – М.: Дело и Сервис, 2005.
3. *Ефимова О.В., Мельник М.В.* Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. – М.: Омега-Л, 2004.
4. *Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э.* Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ЧДФБК- ПРЕСС, 2006.
5. *Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.* Финансовый анализ: Учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2003.
6. *Шеремет А.Д., Негашев Е.В., Сайфулин Р.С.* Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2003

#### *Дополнительная литература*

1. *Бернстайн Л.А.* Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. / Науч. ред. И.И.Елисеева. – М.: Финансы и статистика, 1996.
2. *Бернстайн Л.А.* Анализ финансовой отчетности: пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2001.
3. *Карлин Т.Р.* Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2000.
4. *Клинов Н.Н.* Раскрытие информации в пояснениях к бухгалтерской отчетности. М.: Бухгалтерский учет, 2003.
5. *Ковалев В.В.* Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2001.
6. *Ковалев В.В., Ковалев Вит. В.* Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения). М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004.
7. *Хахонова Н.Н.* Учет, аудит и анализ денежных потоков предприятий и организаций. Москва – Ростов-на-Дону: издательский центр «МарТ», 2003.
8. *Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С.* Финансы предприятий. – М.: ИНФРА-М, 1999.

## Содержание

Введение.....	3
Раздел 1. Программа дисциплины .....	5
Раздел 2. Указания по выполнению контрольной работы .....	21
Раздел 3. Задания к контрольной работе.....	26
Раздел 4. Тематика докладов.....	43
Раздел 5. Перечень вопросов для самоконтроля.....	46
Раздел 6. Учебно-методическая литература.....	51