

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
модуля(курса)  
**«Анализ финансовой отчетности и финансового состояния компании»**

**1. АННОТАЦИЯ**

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности и финансового состояния компании» является дисциплиной специализации программы и включает учебный материал, способствующий формированию у слушателей теоретических знаний и практических навыков, исходя из запросов внешних и внутренних пользователей в современных условиях хозяйствования.

**Цель.** Подготовка профессиональных управляющих на основе углубления полученных ранее и приобретения на продвинутом уровне новых знаний об организациях, действующих в современной деловой среде; выработки компетенций по их применению в различных, в том числе, не типичных, деловых ситуациях; формирования способности к управлению в условиях перманентных изменений и неопределенности.

**2. СОДЕРЖАНИЕ**

№ п/п	Наименование модуля, разделов и тем	Содержание обучения (по темам в дидактических единицах), наименование и тематика лабораторных работ, практических занятий (семинаров), самостоятельной работы с указанием кол-ва часов, используемых образовательных технологий и рекомендуемой литературы
<i>1.</i>	<i>2.</i>	<i>3.</i>
1.	Тема 1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности	Бухгалтерская финансовая отчетность как средство коммуникации компании с рынком. Цель, задачи, объект, предмет и содержание анализа финансовой отчетности. (0,2 часа)
2.	Тема 2. Содержание и последовательность этапов анализа финансовой отчетности	Этапы анализа финансовой отчетности Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности компании (0,2 часа)
3.	Тема 3. Анализ бухгалтерского баланса	Бухгалтерский баланс как основной источник информационной базы анализа финансовой отчетности. (0,2 часа)
4.	Тема 4. Анализ формы Отчета о финансовых результатах. Анализ формы отчета об изменениях капитала	Цель, задачи и информационное обеспечение анализа формы Отчета о финансовых результатах. (0,2 часа)
5.	Тема 5. Анализ формы Отчета об изменениях капитала	Цель, задачи и информационное обеспечение анализа изменения капитала. Оценка состава и движения собственного капитала. (0,2 часа)
6.	Тема 6. Анализ формы Отчета о движении денежных средств	Анализ движения денежных средств по данным отчетности с целью определения перспективной возможности организации создавать положительные потоки. Цель, задачи и информационное обеспечение анализа использования денежных средств коммерческой организации. (0,2 часа)

7.	Тема 7. Анализ формы Пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах	Цель и задачи анализа формы Пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах.  (0,2 часа)
8.	Тема 8. Комплексная оценка финансового состояния компании на основе данных бухгалтерской финансовой отчетности	Применимость бухгалтерской финансовой учетно-аналитической системы для целей управления организацией. Цель, задачи и информационное обеспечение комплексной оценки финансового состояния организации. (0,2 часа)
9.	Тема 9. Прогнозирование финансовой отчетности компании	Цель, задачи и информационное обеспечение методики прогнозирования финансовой отчетности. (0,2 часа)
10.	Тема 10. Прогнозирование возможного наступления банкротства по данным отчетности	Оценка финансовой независимости и финансовой устойчивости предприятия. (0,2 часа)
11.	Практические занятия (семинары)	Вопросы для изучения на семинарских занятиях По теме №1: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методы анализа бухгалтерской отчетности.</li> <li>2. Информационное обеспечение анализа бухгалтерской отчетности (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств, и др.).</li> <li>3. Требования, предъявляемые к достоверности отчетности.</li> <li>4. Пользователи финансовой отчетности. (2,5 часа)</li> </ol> По теме №2: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности компании</li> <li>2. Анализ финансовой отчетности в условиях инфляции (2 часа)</li> </ol> По теме №3: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Требования достоверности информации в бухгалтерском балансе.</li> <li>2. Задачи и методика анализа бухгалтерского баланса.</li> <li>3. Анализ имущественного состояния компании.</li> <li>4. Анализ ликвидности и платежеспособности.</li> <li>5. Анализ деловой активности.</li> <li>6. Анализ финансовой устойчивости компании. (2,5 часа)</li> </ol> По теме №4: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика анализа финансовых результатов.</li> <li>2. Анализ состава и динамики прибыли.</li> <li>3. Общая оценка динамики показателей рентабельности. (2 часа)</li> </ol> По теме №5:

		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проведение анализа динамики собственного капитала с целью выявления оптимальной структуры капитала.</li> <li>2. Анализ обеспеченности предприятия собственным капиталом.</li> <li>3. Расчет и анализ коэффициента устойчивости экономического роста и нормы распределения чистой прибыли на дивиденды.</li> </ol> <p>(2,5 часа)</p> <p>По теме №6:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика анализа денежных средств.</li> <li>2. Анализ денежных потоков по текущей деятельности.</li> <li>3. Анализ денежных потоков по инвестиционной деятельности.</li> <li>4. Анализ денежных потоков по финансовой деятельности.</li> </ol> <p>(2 часа)</p> <p>По теме №7:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика анализа приложения к балансу и отчёту о финансовых результатах.</li> <li>2. Анализ нематериальных активов.</li> <li>3. Анализ основных средств.</li> <li>4. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.</li> <li>5. Анализ расходов по обычным видам деятельности (по элементам затрат).</li> </ol> <p>(2,5 часа)</p> <p>По теме №8:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Факторное моделирование рентабельности активов и коэффициента экономического роста.</li> <li>2. Рейтинговая оценка финансового состояния компании.</li> <li>3. Обобщение результатов анализа финансовой отчетности.</li> </ol> <p>(2 часа)</p> <p>По теме №9:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методика прогнозирования финансовой отчетности.</li> <li>2. Составление прогнозного баланса по методу процента от продаж.</li> <li>3. Составление прогнозного плана о финансовых результатах по методу процента от продаж.</li> </ol> <p>(2 часа)</p> <p>По теме №10:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анализ деловой активности компании</li> <li>2. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса и риска банкротства</li> </ol> <p>(2 часа)</p>
12.	Самостоятельная работа	<p>Вопросы для самостоятельной подготовки</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Особенности анализа финансовой отчетности с использованием инструментальных средств обработки информации</li> <li>2. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов по данным бухгалтерского баланса.</li> </ol>

		3. Использование инструментальных средств обработки информации для анализа "Отчета о финансовых результатах" 4. Анализ резервов коммерческой организации. 5. Анализ чистых активов. 6. Использование инструментальных средств обработки информации проведения расчетов при анализе "Отчета об изменениях капитала" 7. Прямой и косвенный метод формирования денежных потоков компании. 8. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов по данным "Отчета о движении денежных средств" 9. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов по данным пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах 10. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов 11. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов. (20 часов)
--	--	--

### 3. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ

(формы аттестации, оценочные и методические материалы)

Промежуточная аттестация представляет собой экзамен, который проводится по билетам, включающим в себя по 2 практических вопроса.

#### Формы и методы контроля и оценки результатов освоения модуля

№ п/п	Наименование процедуры	Основные показатели оценки	Формы и методы контроля и оценки
1	Промежуточный контроль. 1. Анализ финансовой отчетности и финансового состояния компании	Владеет терминологией и теорией Анализа финансовой отчетности и финансового состояния компании	Экзамен/Устный опрос

#### Критерии оценки

№ п/п	Наименование процедуры	Основные показатели оценки	Формы и методы контроля и оценки
	Промежуточный контроль. Анализ финансовой отчетности и финансового состояния компании	Отлично. Высокий уровень подготовки, безупречное владение теоретическим материалом, слушатель демонстрирует творческий подход к решению нестандартных ситуаций. Слушатель дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждая теоретический материал практическими примерами из практики. Слушатель активно работал на практических занятиях. Хорошо. В целом хорошая подготовка с заметными ошибками или недочетами. Слушатель дает полный ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и	Экзамен/Устный опрос

		т.п. Допускаются ошибки при ответах на дополнительные и уточняющие вопросы экзаменатора. Слушатель работал на практических занятиях.	
		Удовлетворительно. Минимально достаточный уровень подготовки. Слушатель показывает минимальный уровень теоретических знаний, делает существенные ошибки при характеристике нормативно-правовой базы бухгалтерского учета, но при ответах на наводящие вопросы, может правильно сориентироваться и в общих чертах дать правильный ответ. Слушатель посещал практические занятия.	
		Неудовлетворительно. Подготовка недостаточная и требует дополнительного изучения материала. Слушатель дает ошибочные ответы, как на теоретические вопросы билета, так и на наводящие и дополнительные вопросы экзаменатора. Слушатель пропустил большую часть практических занятий.	

Для сдачи зачета слушатель должен подготовить ответы на следующие вопросы курса:  
Кейс «Анализ и оценка результативности деятельности организации по данным финансовой отчетности»

Для практической работы по дисциплине "Анализ финансовой отчетности".

Виды выполняемых работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью:

- поиск и оценка источников информации, анализ данных, необходимых для проведения экономических расчетов;
- мониторинг финансово-экономических процессов, сбор, анализ и оценка информации, имеющей значение для обеспечения экономической безопасности;
- мониторинг текущего экономического и финансового состояния хозяйствующих субъектов, организаций и регионов на предмет надежности ресурсного потенциала, стабильности и устойчивости их деятельности и развития;
- экспертная оценка финансово-хозяйственной деятельности организации с целью определения сложившейся финансовой ситуации;
- оценка стоимости и рисков финансовых инструментов

Общие методические указания по работе с кейсом:

Все задания кейса должны выполняться студентом самостоятельно по практическим материалам организации «XYZ», отчетность которой составлена по МСФО и представлена в Приложении к данному учебному кейсу. Задания для проведения анализа и оценки хозяйственной деятельности организации приведены после каждой таблицы.

При проведении расчетов относительных величин следует производить округление значений относительных показателей: коэффициентов с точностью не менее чем до 0,0001, процентов — до 0,01%. Цифровые материалы курсовой работы рекомендуется иллюстрировать соответствующими рисунками, графиками, диаграммами и т.п.

По завершении работы над таблицами необходимо составить аналитическую записку и дать развернутое заключение о результативности деятельности организации за отчетный период, основанное на результатах проведенного анализа. При изложении данной части работы обязательны ссылки на номера таблиц кейса, содержащих соответствующие цифровые материалы.

Используя сделанные в процессе анализа выводы, необходимо разработать конкретные рекомендации,

направленные на повышение эффективности использования производственно-финансовых ресурсов

организации, и представить их в концентрированном виде в заключительной части аналитической записки.

Аналитические таблицы для проведения анализа результативности деятельности организации по

данным финансовой отчетности, составленной по МСФО  
 (название организации, по данным которой выполняется кейс)  
 Показатели состава, структуры и динамики показателей разделов Отчета о финансовом положении  
 Таблица 1

Показатель	Сумма, млн долл.			Темп роста, %	Структура активов и пассивов (удельный вес в валюте баланса), %		
	31.12.19	31.12.20	±Д		31.12.19	31.12.20	±д
А	1	2	3	4	5	6	7
Внеоборотные активы							
Оборотные активы							
Итого активов					100,00	100,00	-
Капитал							
Долгосрочные обязательства							
Краткосрочные обязательства							
Итого пассивов					100,00	100,00	-

Тест к таблице 1: по итоговым данным разделов активов и пассивов Отчета о финансовом положении организации проанализировать их динамику. Используя показатели Отчета о финансовом положении и Отчета о прибылях, убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, оценить степень выполнения «золотого правила» эффективного бизнеса. Составить аналитическое заключение о характере финансирования активов и уровне финансовой независимости компании.

Показатели состава, структуры и динамики активов и пассивов

Таблица 2

Показатель	Сумма, млн долл.			Темп роста, %	Структура (удельный вес),%		
	31.12.19	31.12.20	±Д		31.12.19	31.12.20	±д
А	1	2	3	4	5	6	7
1. Внеоборотные активы, всего:							
в том числе:							
2. Оборотные активы, всего:							
в том числе:							
Итого внеоборотные и оборотные активы (совокупные активы)					100,00	100,00	

А	1	2	3	4	5	6	7
1. <u>Капиталу</u> всего:							
в том числе:							
2. <u>Долгосрчные обязательства</u> всего:							
в том числе:							
3. <u>Краткосрочные обязательства</u> всего:							
в том числе:							
Итого							
собственный и заемный капитал (совокупные пассивы)					100,00	100,00	

Тест к таблице 2: на основе данных Отчета о финансовом положении организации провести анализ динамики и структуры активов и пассивов. Оценить имущественное и финансовое положение, указать возможные причины негативной динамики показателей активов и пассивов. Рассчитать и оценить стоимость чистых активов организации и соответствие их величины требованиям законодательства РФ, проанализировать их динамику. Составить аналитическое описание сложившегося финансового положения организации и его динамики за отчетный период. Группировка активов по уровню ликвидности и обязательств по срочности оплаты

Группа активов	Сумма, млн долл.					Темп роста, %	Группа пассивов	Сумма, млн долл.					Темп роста, %
	31. 12. 19	31. 12. 20	± Д	удельный вес,%				31. 12. 19	31. 12. 20	± Д	удельный вес,%		
				31. 12. 19	31. 12. 20						31. 12. 19	31. 12. 20	
А	1	2	3	4	5	4	В	6	7	8	9	10	11
Наиболее ликвидные активы (А1)							Наиболее  срочные  обязательства  (П1)						
Быстро реализуемые активы (А2)							Краткосрочные  обязательства  (П2)						
Медленно реализуемые активы (А3)							Долгосрчные  обязательства  (П3)						
Трудно реализуемые активы							Собственный капитал (П4)						





Тест к таблице 5: по данным Отчета о финансовом положении организации рассчитать коэффициенты ликвидности. Установить оптимальные критерии уровней каждого коэффициент, определить наличие (отсутствие) платежеспособности организации и сделать краткосрочный прогноз платежеспособности. Дать аналитическое описание показателей коэффициентов ликвидности, платежеспособности и их динамики.

Таблица 6

Показатели состава, структуры и динамики доходов и расходов

Показатель	Сумма, млн долл.			Темп роста, %	Структура доходов и расходов (удельный вес), %		
	2019	2020	±Д		2019	2020	±Д
А	1	2	3	4	5	6	7
<b>1. Доходы, всего:</b>					<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	-
в том числе:							
1.1. Выручка, всего							
1.2. Сальдо прочих доходов (расходов)							
1.3. Финансовые доходы, всего							
<b>2. Расходы, всего:</b>					<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	-
в том числе:							

2.1. Операционные расходы							
2.2. Расходы на оплату труда							
2.3. Амортизация							
2.4. Сальдо прочих доходов (расходов)							
2.5. Финансовые расходы							
2.6. Расход по налогу на прибыль							
<b>3. Чистая прибыль</b>					-	-	-
<b>4. Коэффициент соотношения доходов и расходов</b>					-	-	-
<b>5. Расходы на 1 долл. выручки (расходоёмкость операционной деятельности), %</b>					-	-	-
<b>6. Прибыль операционная</b>					-	-	-
<b>7. Рентабельность расходов, %</b>					-	-	-
<b>8. Рентабельность продаж, %</b>					-	-	-

Тест к таблице 6: по данным Отчета о совокупных доходах организации проанализировать динамику и структуру доходов, расходов, финансовых результатов, расходоемкости и рентабельности. Указать возможные причины, повлиявшие на прирост (снижение) анализируемых показателей. Составить аналитическое заключение и дать оценку динамики и структуры доходов, расходов, прибыли и доходности компании.

Таблица 7 Показатели прибыли

Показатель	Сумма, млн долл.				Структура (удельный вес в совокупных доходах), %		
	2019	2020	±Д	Тем роста, %	2019	2020	±д
А	1	2	3	4	5	6	7
Доходы, всего					100,0	100,0	-
Прибыль от операционной деятельности							
Прибыль до налогообложения							
Чистая прибыль							-

Тест к таблице 7: используя данные финансовой отчетности организации, провести структурно-динамический анализ показателей прибыли организации. Составить аналитическое описание и дать оценку динамики показателей прибыли и их удельного веса в совокупных доходах организации.

Таблица 8

Расчет влияния факторов на чистый денежный поток (косвенный метод)

Показатель	Сумма, млн долл.	
	2019	2020
А	1	2
Чистая прибыль		
Чистый денежный поток, всего		
Корректировки чистой прибыли в связи с изменениями балансовых остатков активов и пассивов (влияние факторов, ±Д) за счет:		



и их элементов. Рассчитать сумму условного высвобождения (в результате ускорения оборачиваемости) или дополнительного привлечения (вследствие замедления оборачиваемости) оборотных средств в отчетном году по сравнению с предыдущим годом. Составить аналитическое описание ситуации с использованием оборотных активов, оценить динамику показателей скорости оборота средств.

Таблица 10

Расчет влияния факторов на изменение рентабельности активов

Показатель	Условное обозначение	2019	2020	±Д	Темп роста, %
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1. Прибыль операционная, млн долл.	<i>P</i> <i>oper</i>				
2. Средняя балансовая величина совокупных активов, млн долл.	<i>TA</i>				
3. Средняя балансовая величина оборотных активов, млн долл.	<i>CA</i>				
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
4. Средняя балансовая величина собственного капитала, млн долл.	<i>E</i>				
5. Средняя балансовая величина заемного капитала (совокупных обязательств), млн долл.	<i>TL</i>				
6. Выручка от продаж, млн долл.	<i>S</i>				
7. Рентабельность совокупных активов по прибыли от продаж, %	<i>ROA</i>				
8. Коэффициент финансового рычага (девериджа)	$\wedge FL$				
9. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	<i>K.R</i>				
10. Коэффициент покрытия оборотными активами совокупных обязательств	<i>KCA/TL</i>				
11. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$\wedge CA$				
12. Рентабельность продаж (по прибыли от продаж), %	<i>ROS</i>				
13. Влияние на изменение рентабельности активов факторов, %, всего: в том числе:	<i>ARO A</i>				
1) коэффициента финансового рычага	<i>ARO Ax<sub>j</sub></i>	-	-		
2) коэффициента финансовой независимости (автономии)	<i>ARO Ax<sub>2</sub></i>	-	-		
3) коэффициента покрытия оборотными активами совокупных обязательств	<i>ARO Ax<sub>3</sub></i>	—	—		
4) коэффициента оборачиваемости оборотных активов	<i>ARO Ax<sub>4</sub></i>	-	-		
5) рентабельности продаж	<i>ARO Ax<sub>5</sub></i>	-	-		

Тест к таблице 10: используя показатели финансовой отчетности организации, рассчитать и оценить уровень и динамику показателя рентабельности совокупных активов. Рассчитать методом

абсолютных разниц влияние пяти факторов на динамику рентабельности совокупных активов с использованием следующей факторной модели:

$$ROA = \frac{P_{oper}}{TA} = \frac{P_{oper} \cdot \overline{S} \cdot \overline{TL} \cdot \overline{E} \cdot \overline{CA}}{\overline{TA} \cdot \overline{S} \cdot \overline{TL} \cdot \overline{E} \cdot \overline{CA}} = \frac{\overline{TL}}{\overline{E}} \cdot \frac{\overline{E}}{\overline{TA}} \cdot \frac{\overline{CA}}{\overline{TL}} \cdot \frac{\overline{S}}{\overline{CA}} \cdot \frac{P_{oper}}{S} =$$

$$= K_{FL} \cdot K_{IR} \cdot K_{CA/TL} \cdot \lambda_{CA} \cdot ROS = x_1 \cdot x_2 \cdot x_3 \cdot x_4 \cdot x_5. \quad (1)$$

Привести аналитические пояснения, расчеты и оценку влияния пяти факторов на динамику рентабельности совокупных активов.

Таблица 11

Расчет влияния факторов на изменение рентабельности продаж

Показатель	Условное обозначение	2019	2020	±Д	Темп роста %
А	В	1	2	3	4
1. Прибыль чистая, млн долл.	<i>NP</i>				
2. Совокупные доходы, млн долл.	<i>! Total</i>				
3. Рентабельность продаж, %	<i>A ROS</i>				
4. Операционные расходы, млн долл.	<i>EOper</i>				
5. Расходы на оплату труда, включая социальные отчисления, млн долл.	<i>f Брзм</i>				
6. Амортизация, млн долл.	<i>E ad</i>				
7. Прочие расходы по операционной деятельности, млн долл.	<i>E ^ Other</i>				
8. Финансовые расходы, млн долл.	<i>EFin</i>				
9. Расход по налогу на прибыль, млн долл.	<i>ETax</i>				
10. Операционная расходоёмкость, %	<i>«Oper</i>				
11. Зарплатоёмкость, %	<i>Kок</i>				
12. Амортизационная расходоёмкость, %	<i>«AO</i>				
13. Прочая расходоёмкость, %	<i>KOther</i>				
14. Финансовая расходоёмкость, %	<i>Kан</i>				
А	В	1	2	3	4
20. Налоговая расходоёмкость, %					
16. Влияние на изменение рентабельности продаж факторов, %, всего: в том числе:	<i>A ROS</i>	-	-		
1) операционной расходоёмкости	<i>AROSок</i>	-	-		
2) зарплатоёмкости	<i>Δ ROSок</i>	—	—		
3) амортизационной расходоёмкости	<i>AROSад</i>	—	—		
4) прочей расходоёмкости	<i>arosок</i>	-	-		
5) финансовой расходоёмкости	<i>arosан</i>				
6) налоговой расходоёмкости	<i>AROSна</i>				

Тест к таблице 11: используя показатели финансовой отчетности организации, рассчитать и оценить уровень и динамику показателя рентабельности продаж. С помощью представленной ниже факторной модели рассчитать методом абсолютных разниц влияние четырех включенных в нее факторов на динамику рентабельности продаж и оценить его. Для расчета влияния факторов на показатель рентабельности продаж рекомендуется использовать шестифакторную модель аддитивного типа:

$$\begin{aligned}
 ROS &= \frac{NP}{I_T} \times 100 = \frac{I_T - E_{Oper} - E_{PST} - E_{AD} - E_{Other} - E_{Fin} - E_{Tax}}{I_T} \times 100 = \\
 &= 100 - \left( \frac{E_{Oper}}{I_T} + \frac{E_{PST}}{I_T} + \frac{E_{AD}}{I_T} + \frac{E_{Other}}{I_T} + \frac{E_{Fin}}{I_T} + \frac{E_{Tax}}{I_T} \right) \times 100 = \\
 &= 100 - (K_{Oper} + K_{PST} + K_{AD} + K_{Other} + K_{Fin} + K_{Tax}) \times 100 = \\
 &= 100 - (x_1 + x_2 + x_3 + x_4 + x_5 + x_6) \times 100.
 \end{aligned} \tag{2}$$

Привести аналитические пояснения, расчеты и оценку влияния шести факторов на динамику рентабельности продаж.

Расчет влияния факторов на изменение рентабельности собственного капитала

Таблица 12

Показатель	Условное обозначение	2019	2020	±Д	Темп роста, %
А	В	1	2	3	4
1. Чистая прибыль, млн долл.	$NP$				
2. Средняя балансовая величина собственного капитала, млн долл.	$E$				
3. Рентабельность собственного капитала, %	$ROE$				
4. Средняя балансовая величина заемного капитала, млн долл.	$TL$				
5. Средняя балансовая величина совокупных активов, млн долл.	$TA$				



6. Выручка, всего, млн долл.	$S$				
7. Коэффициент финансового рычага (левериджа)	$K_{FL}$				
8. Коэффициент оборачиваемости (отдачи) совокупных активов	$A_{TA}$				
9. Рентабельность продаж (по чистой прибыли), %	$ROS$				
11. Влияние на изменение рентабельности собственного капитала факторов, %, всего: в том числе:	$\Delta ROE$	-	-		
1) коэффициента финансового рычага (левериджа)	$ARO_{FL}$	-	-		
2) коэффициента оборачиваемости (отдачи) совокупных активов	$aR_{e_{TA}}$	-	-		
3) рентабельности продаж (по чистой прибыли)	$ARO_{E_{TA}}$	-	-		

Тест к таблице 12: используя показатели финансовой отчетности организации, рассчитать и оценить уровень и динамику показателя рентабельности собственного капитала. С помощью представленной ниже факторной модели рассчитать методом цепных подстановок влияние трех включенных в нее факторов (финансового рычага, оборачиваемости активов и рентабельности продаж) и оценить их воздействие на динамику рентабельности собственного капитала. Для расчета влияния факторов на рентабельность собственного капитала следует использовать факторную модель

$$\begin{aligned}
 ROA &= \frac{P_{oper}}{TA} = \frac{P_{oper} \cdot S \cdot \overline{TL} \cdot \overline{E} \cdot \overline{CA}}{TA \cdot S \cdot \overline{TL} \cdot \overline{E} \cdot \overline{CA}} = \frac{\overline{TL}}{\overline{E}} \cdot \frac{\overline{E}}{TA} \cdot \frac{\overline{CA}}{\overline{TL}} \cdot \frac{S}{\overline{CA}} \cdot \frac{P_{oper}}{S} = \\
 &= K_{FL} \cdot K_{IR} \cdot K_{CA/TL} \cdot \lambda_{CA} \cdot ROS = x_1 \cdot x_2 \cdot x_3 \cdot x_4 \cdot x_5.
 \end{aligned} \quad (3)$$

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Теоретические основы анализа бухгалтерской финансовой отчетности

1. Назначение и содержание анализа финансовой отчетности учреждений различных форм собственности
2. Цель, задачи и источники анализа финансовой отчетности в решении профессиональных задач.
3. Методы анализа финансовой отчетности.
4. Предмет и объект анализа финансовой отчетности.
5. Пользователи информации, предоставляемой анализом финансовой отчетности предприятия.
6. Характеристика инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов по данным бухгалтерской финансовой отчетности

Тема 2. Содержание и последовательность этапов анализа финансовой отчетности

7. Этапы анализа финансовой отчетности
8. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия
9. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

10. Анализ финансовой отчетности в условиях инфляции

Тема 3. Анализ бухгалтерского баланса

11. Основные составляющие оценки имущественного положения коммерческой организации на основе её бухгалтерского баланса.

12. Содержание отчетной формы «Бухгалтерский баланс» и аналитические возможности его данных.

13. Анализ состава и структуры актива баланса.

14. Анализ состава и структуры пассива баланса.

15. Анализ реального собственного капитала.

16. Анализ платежеспособности организации по данным баланса.

17. Анализ ликвидности баланса.

18. Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям.

19. Коэффициентный анализ финансовой устойчивости.

20. Инструментальные средства обработки информации для проведения расчетов по данным формы «Бухгалтерский баланс».

Тема 4. Анализ формы Отчета о финансовых результатах

21. Содержание и аналитические возможности данных отчетной формы «Отчет о финансовых результатах».

22. Анализ формирования финансовых результатов.

23. Направления анализа финансовых результатов.

24. Анализ прибыли от продажи продукции и факторов, на нее влияющих.

25. Анализ чистой прибыли организации.

26. Анализ показателей рентабельности.

27. Анализ качественного уровня прибыли.

28. Производственный левередж и его роль в анализе деятельности предприятий различных форм собственности.

29. Инструментальные средств обработки информации для проведения расчетов по данным формы «Отчет о финансовых результатах».

Тема 5. Анализ формы Отчета об изменениях капитала

30. Содержание и аналитические возможности данных отчета «Отчет об изменениях капитала».

31. Анализ достаточности и эффективности использования собственного капитала.

32. Основные составляющие анализа отчета об изменениях капитала.

33. Коэффициенты, характеризующие движение собственного капитала предприятия.

34. Коэффициент устойчивости экономического роста при оценке развития предприятия.

35. Норма распределения чистой прибыли на дивиденды при решении профессиональных задач

36. Анализ динамики резервов предприятия.

37. Финансовый леверидж и его роль в решении профессиональных задач.

38. Анализ суммы чистых активов как критерий решения профессиональных задач.

39. Инструментальные средства обработки информации для проведения расчетов по данным формы «Отчет об изменениях капитала».

Тема 6. Анализ формы Отчета о движении денежных средств

40. Аналитические возможности данных, содержащихся в Отчете о движении денежных средств.

41. Методы анализа движения денежных средств по данным отчетности

42. Анализ денежных потоков по направлению их движения, объема денежного потока и видам финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

43. Анализ чистого денежного потока от текущей деятельности на основании данных отчета о движении денежных средств.

44. Анализ чистого денежного потока от инвестиционной деятельности на основании данных отчета о движении денежных средств.

45. Анализ чистого денежного потока от финансовой деятельности на основании данных отчета о движении денежных средств

46. Инструментальные средства обработки информации для проведения расчетов по данным формы «Отчет об изменениях капитала».

Тема 7. Анализ формы Пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах

47. Методика анализа приложения к балансу и отчёту о финансовых результатах.

48. Анализ амортизируемого имущества.



49. Анализ использования основного капитала.  
50. Анализ нематериальных активов.  
51. Анализ основных средств.  
52. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.  
53. Анализ расходов по обычным видам деятельности (по элементам затрат).  
54. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов по данным пояснений к балансу и отчету о финансовых результатах.  
Тема 8. Комплексная оценка финансового состояния предприятия на основе данных бухгалтерской финансовой отчетности  
55. Факторное моделирование рентабельности активов и коэффициента экономического роста.  
56. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия.  
57. Обобщение результатов анализа финансовой отчетности.  
58. Использование инструментальных средств обработки информации для подведения результатов комплексной оценки финансового состояния предприятия.  
59. Инструменты комплексной оценки финансового состояния коммерческого предприятия на основе данных её бухгалтерской финансовой отчетности.  
60. Факторное моделирование наиболее значимых показателей рентабельности.  
61. Рейтинговая оценка финансового состояния и способы ее построения.  
62. Модели оценки вероятности банкротства предприятия.  
Тема 9. Прогнозирование финансовой отчетности коммерческого предприятия  
63. Методика прогнозирования финансовой отчетности.  
  
64. Составление прогнозного баланса по методу процента от продаж.  
65. Составление прогнозного плана о финансовых результатах по методу процента от продаж.  
66. Использование инструментальных средств обработки информации для проведения расчетов.  
Тема 10. Прогнозирование возможного наступления банкротства по данным отчетности  
67. Оценка финансовой независимости и финансовой устойчивости предприятия  
68. Анализ деловой активности предприятия  
69. Система критериев оценки удовлетворительности структуры баланса и риска банкротства

#### **4. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ МОДУЛЯ**

##### **4.1 Учебно-методическое и информационное обеспечение программы:**

Для эффективного освоения компетенций, формируемых учебной дисциплиной важно использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий.

Изучение учебной дисциплины предполагает наличие аудиторной и самостоятельной видов работ слушателей. В ходе практических занятий рассматриваются бизнес-кейсы, практические задачи, наиболее сложные ситуации из практики с целью наиболее полного овладения умениями и навыками.

Лекции по учебной дисциплине призваны формировать знания, предусмотренные учебной программой, и включают теоретическую базу ведения Анализа финансовой отчетности и финансового состояния компании, на базе которой строятся прикладные аспекты.

Освоение дисциплины предполагает значительный объем самостоятельной внеаудиторной работы, которую слушатели должны выполнять как индивидуально, так и в малых группах. Наряду с проработкой основной литературы (глав базового учебника) предусмотрено самостоятельное чтение дополнительной литературы (статей и других научных публикаций), а также проведение анализа кейсов, которые обсуждаются в ходе дискуссий на практических занятиях.

Практические занятия в малых группах и самостоятельная внеаудиторная работа направлены на выработку навыков экономического анализа деятельности предприятий и формирования профессиональных компетенций, установленных в соответствии с целями и задачами дисциплинами.

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекции с использованием компьютерных технологий;

- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием Internet-ресурсов, информационных баз, электронных библиотек, методических разработок, специальной и научной литературы;

- закрепление теоретического материала при проведении практических занятий с использованием учебного и научного оборудования, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий.

Самостоятельная работа слушателей включает:

1. Изучение учебной литературы по курсу.
2. Решение практических ситуаций и задач
3. Изучение источников управленческой информации
4. Работу с ресурсами Интернет
5. Решение практических ситуаций в виде творческих заданий
6. Изучение практических материалов деятельности конкретных предприятий
7. Изучение статистикой информации
8. Подготовку к экзамену по курсу «Анализ финансовой отчетности и финансового состояния компании».

Цель самостоятельной работы - подготовка современного компетентного специалиста и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

#### **4.2. Содержание комплекта учебно-методических материалов.**

конспект лекций по курсу «Анализ финансовой отчетности и финансового состояния компании»

[https://thelib.ru/books/e\\_e\\_lukin/analiz\\_finansovoy\\_otchetnosti\\_otvety\\_na\\_ekzamenacionnye\\_voprosy.html](https://thelib.ru/books/e_e_lukin/analiz_finansovoy_otchetnosti_otvety_na_ekzamenacionnye_voprosy.html)

[https://thelib.ru/books/n\\_s\\_plaskova/analiz\\_finansovoy\\_otchetnosti.html](https://thelib.ru/books/n_s_plaskova/analiz_finansovoy_otchetnosti.html)

#### **4.3. Используемые образовательные технологии.**

Применяются методы проблемного и интерактивного обучения.

#### **4.4. Литература.**

*а) основная литература:*

Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для вузов / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 233 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10602-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/517581>

Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513210>

Штефан, М. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации : учебник для вузов / М. А. Штефан, О. А. Замотаева, Н. В. Максимова ; под редакцией М. А. Штефан. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 346 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14915-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/519552>

Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для среднего профессионального образования / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 233 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-11232-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/517768>

Черненко, В. А. Антикризисное управление : учебник и практикум для вузов / В. А. Черненко, Н. Ю. Шведова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 459 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14956-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511413>

*б) дополнительная литература*

Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.] ; под редакцией В. И. Бариленко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 455 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00713-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510810>

Алисенов, А. С. Международные стандарты финансовой отчетности (продвинутый курс) : учебник и практикум для вузов / А. С. Алисенов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва :

Издательство Юрайт, 2023. — 443 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15238-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511268>

Сорокина, Е. М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебное пособие для вузов / Е. М. Сорокина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 124 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16013-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/529241>

Григорьева, Т. И. Анализ финансового состояния предприятия : учебник для среднего профессионального образования / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 486 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9692-0995-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/532809>

#### **4.5. Материально-технические условия реализации программы:**

##### **Материально-техническая база**

№ п.п.	Наименование модуля (тем, разделов)	Материально-технические условия для реализации программ (наличие лабораторий, производственных участков и т.п. по профилю программы профессиональной переподготовки)
1.	Тема 2. Содержание и последовательность этапов анализа финансовой отчетности	<p>Реализация дисциплины предполагает наличие:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- аудиторий для лекционных и практических занятий с необходимым мультимедийным оборудованием;</li> <li>- операционная система Microsoft Windows, пакет прикладных программ Microsoft Office и свободно распространяемого программного обеспечения.</li> </ul> <p>В ходе проведения занятий рекомендуется использовать компьютерные иллюстрации для поддержки различных видов занятий, подготовленные с использованием Microsoft Office или других средств визуализации материала.</p>
2.	Тема 3. Анализ бухгалтерского баланса	
3.	Тема 4. Анализ формы Отчета о финансовых результатах. Анализ формы отчета об изменениях капитала	
4.	Практические занятия (семинары)	