

АНО ВО «Межрегиональный открытый социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой экономики

и менеджмента

 А.Н. Петрова

Протокол заседания кафедры

№ 01 « 29 » 08 2016г.

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Учебная дисциплина «Анализ финансовой отчетности»

Образовательная программа 38.03.01 Экономика. Финансы и кредит

Йошкар-Ола
2017

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. – оценочные средства для текущего контроля; – оценочные средства для промежуточной аттестации.
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

В процессе освоения образовательной программы обучающиеся осваивают компетенции указанные в федеральных государственных образовательных стандартах высшего образования, сопоставленные с видами деятельности. Освоение компетенций происходит поэтапно через последовательное изучение учебных дисциплин, практик, подготовки ВКР и других видов работ, предусмотренных учебным планом АНО ВО МОСИ.

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Номер этапа
1	ПК-1	способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	7/7
2	ПК-2	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	6/7
3	ПК-5	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	5/6

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Этапами формирования компетенций обучающихся при освоении дисциплины являются последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем) учебных занятий. Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации позволяют определить уровень освоения компетенций обучающимися.

Перечень оценочных средств

№ п/п	Коды компетенций и планируемые результаты обучения		Оценочные средства*	
			Наименование	Представление в ФОС
1	ПК-1	Знать: состав, содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности и роль анализа ее данных для деятельности организации;	Устный опрос, практические задания, расчетно-графическая работа (РГР)	Вопросы для устного опроса, практические задания, варианты РГР
		Уметь: определить объем необходимой для анализа информации;		
		Владеть: навыками практического анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.		
2	ПК-2	Знать: приемы анализа отчетности.	Устный опрос, практические задания, расчетно-графическая работа (РГР)	Вопросы для устного опроса, практические задания, варианты РГР
		Уметь: читать бухгалтерскую (финансовую) отчетность и оценивать сложившуюся ситуацию в зависимости от воздействия внешних и внутренних факторов.		

		<p>Владеть: навыками выработки на основе анализа рекомендаций по улучшению финансового положения и повышению прибыли организации.</p>		
3	ПК-5	<p>Знать: методику оценки финансового положения организации, финансовых результатов и денежных потоков.</p> <p>Уметь: составить аналитические таблицы по отдельным этапам анализа.</p> <p>Владеть: навыками самостоятельного финансового анализа в процессе прохождения практики, написания выпускной квалификационной работы.</p>	Устный опрос, практические задания, расчетно-графическая работа (РГР)	Вопросы для устного опроса, практические задания, варианты РГР

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Текущая аттестация по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»

Студенты образовательной программы 38.03.01 Экономика. Финансы и кредит проходят текущую аттестацию в 8/9, 10 семестре.

Оценочные средства для текущего контроля:

- устный опрос;
- практические задания;
- расчетно-графическая работа.

Основные виды оценочных средств по темам представлены в таблице

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Содержание анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и его информационная база	ПК-1, ПК-2, ПК-5	устный опрос
2	Анализ бухгалтерского баланса	ПК-1, ПК-2, ПК-5	устный опрос, практические задания, РГР
3	Анализ отчета о финансовых результатах	ПК-1, ПК-2, ПК-5	устный опрос, практические задания, РГР
4	Анализ отчета об изменениях капитала	ПК-1, ПК-2, ПК-5	устный опрос, практические задания, РГР
5	Анализ отчета о движении денежных средств	ПК-1, ПК-2, ПК-5	устный опрос, практические задания, РГР
6	Анализ информации, содержащейся в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	ПК-1, ПК-2, ПК-5	устный опрос, практические задания, РГР

Вопросы для устного опроса

Тема 1. Содержание анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и его информационная база

1. Назовите задачи анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
2. Сформулируйте основные принципы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
3. Раскройте основные виды анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
4. Перечислите направления анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
5. Охарактеризуйте последовательность проведения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
6. Назовите формы бухгалтерской отчетности и их информационные задачи.
7. Перечислите внешних и внутренних пользователей бухгалтерской отчетности и сформулируйте цели использования отчетности различными категориями пользователей.
8. Назовите стандартные методы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

9. Охарактеризуйте горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности.
10. Сформулируйте различия между коэффициентами распределения и координации.
11. Раскройте основные преимущества и недостатки метода финансовых коэффициентов.
12. Дайте определение метода факторного анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
13. Назовите методы, заимствованные финансовым анализом из других наук.

Тема 2. Анализ бухгалтерского баланса

1. Раскройте сущность двух способов анализа баланса.
2. Укажите цели и преимущества построения аналитического баланса.
3. Назовите основные показатели сравнительного аналитического баланса.
4. Перечислите задачи анализа имущественного положения организации на основе данных баланса.
5. Раскройте типы стратегии организации в отношении долгосрочных (внеоборотных) активов.
6. Объясните, о чем может свидетельствовать прирост оборотных активов и увеличение их доли в имуществе организации.
7. Укажите, на что необходимо обращать внимание при изучении динамики и структуры запасов и их основных составных элементов.
8. Охарактеризуйте основные пути уменьшения дебиторской задолженности.
9. Перечислите задачи анализа динамики и структуры капитала организации.
10. Дайте характеристику основных аналитических групп собственного капитала и обязательств организации.
11. Укажите, на что необходимо обращать внимание при изучении динамики и структуры отдельных элементов собственного капитала.
12. Перечислите факторы, влияющие на соотношение собственного и заемного капитала.
13. Сформулируйте признаки «хорошего» баланса.
14. Раскройте понятие «финансовая устойчивость» организации и существующие различия в подходах к ее оценке.
15. Назовите и охарактеризуйте типы финансовой устойчивости.
16. Перечислите основные относительные показатели (коэффициенты), характеризующие финансовую устойчивость.
17. Дайте определение ликвидности и платежеспособности.
18. Сформулируйте различие понятий «ликвидность баланса» и «ликвидность активов».
19. Раскройте состав аналитических групп по активу и пассиву, формируемых в процессе анализа ликвидности баланса.
20. Укажите, в каком случае баланс считается абсолютно ликвидным.
21. Перечислите основные относительные показатели (коэффициенты), характеризующие ликвидность.
22. Сформулируйте «золотое правило» экономики фирмы.
23. Назовите обобщающие и частные показатели оборачиваемости капитала и раскройте методику их расчета.
24. Охарактеризуйте пути ускорения оборачиваемости капитала организации.

Тема 3. Анализ отчета о финансовых результатах

1. Раскройте значение показателя прибыли для организации.

2. Назовите основные абсолютные показатели финансовых результатов и поясните методику их расчета.
3. Раскройте задачи анализа показателей финансовых результатов.
4. Перечислите этапы анализа финансовых результатов.
5. Назовите методы, используемые в анализе финансовых результатов.
6. Укажите, в чем сущность бухгалтерских факторов, оказывающих воздействие на формирование прибыли.
7. Охарактеризуйте факторы первого порядка, влияющие на величину прибыли от продаж.
8. Раскройте методику расчета влияния факторов на величину прибыли от продаж.
9. Назовите две группы показателей рентабельности и их отличительные признаки.
10. Раскройте экономическое содержание основных показателей рентабельности и методику их расчета.

Тема 4. Анализ отчета об изменениях капитала

1. Раскройте методику расчета показателей движения собственного капитала.
2. Укажите, что характеризует различное соотношение коэффициентов поступления и выбытия собственного капитала.
3. Поясните значение показателя «чистые активы» и охарактеризуйте его экономическое содержание.
4. Назовите случаи, определенные действующим законодательством, в которых организации разных организационно-правовых форм обязаны производить расчет стоимости чистых активов.
5. Раскройте методику расчета чистых активов организации.
6. Перечислите основные этапы анализа чистых активов.
7. Укажите, о чем свидетельствует отрицательное значение чистых активов.

Тема 5. Анализ отчета о движении денежных средств

1. Перечислите основные задачи анализа отчета о движении денежных средств.
2. Назовите абсолютные показатели анализа движения денежных средств.
3. Перечислите этапы анализа денежных потоков организации.
4. Раскройте сущность методов анализа отчета о движении денежных средств и покажите различия между ними.
5. Укажите, какой элемент денежного потока является главным внутренним источником финансирования организации.
6. Поясните, какая ситуация с денежными потоками выступает необходимым условием финансовой стабильности организации.
7. Укажите, о чем дает представление анализ движения денежных средств от инвестиционных и финансовых операций.
8. Охарактеризуйте элементы денежного потока, которые относятся к внутренним и внешним источникам финансирования деятельности организации.
9. Перечислите виды доходов и расходов, влияющие на прибыль, но не затрагивающие величину денежных средств организации.
10. Назовите основные этапы анализа движения денежных средств косвенным методом.
11. Перечислите показатели, используемые для оценки «качества» сальдо денежного потока от текущих операций.
12. Раскройте методику расчета основных финансовых коэффициентов, характеризующих денежные потоки организации, и условия расчета некоторых коэффициентов.

Тема 6. Анализ информации, содержащейся в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

1. Укажите информацию, которая изучается в процессе анализа данных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. Назовите основные разделы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
3. Перечислите основные этапы анализа внеоборотных активов.
4. Назовите коэффициенты, характеризующие движение, состояние и эффективность использования внеоборотных активов, и раскройте методику их расчета.
5. Объясните, в чем заключается анализ дебиторской и кредиторской задолженности, и какие выводы можно сделать по его результатам.
6. Поясните, почему в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах дается информация о затратах на производство и в чем заключается их анализ.

Средство оценивания: устный опрос

Шкала оценивания:

– оценка «отлично» выставляется студенту, если студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии, сборники научных трудов и интернет-ресурсы и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой; приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы;

– оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;

– оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент усвоил только основной программный материал, но не знает отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала;

– оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

Практические задания

Тема 2. Анализ бухгалтерского баланса

Задание. По данным бухгалтерского баланса организации провести анализ структуры и динамики актива

Анализ структуры и динамики актива баланса организации

Группа и статья актива	Абсолютная величина, тыс. руб.		Структура, %		Изменение (+,-)			
	на конец предыдущего года	на конец отчетного года	на конец предыдущего года	на конец отчетного года	в абсолютной величине, тыс. руб.	в структуре , %	в % к величине на конец предыдущего года	в % к изменению итога баланса
1. Внеоборотные (иммобилизованные) активы								
1.1.								
1.2.								
1.3.								
1.4.								
1.5.								
Итого по разделу 1								
2. Оборотные (мобильные) активы								
2.1.								
2.2.								
2.3.								
2.4.								
Итого по разделу 2								
Всего			100,00	100,00				100,00

Задание. По данным бухгалтерского баланса организации провести анализ структуры и динамики пассива

Анализ структуры и динамики пассива баланса организации

Группа и статья пассива	Абсолютная величина, тыс. руб.		Структура, %		Изменение (+,-)			
	на конец предыдущего года	на конец отчетного года	на конец предыдущего года	на конец отчетного года	в абсолютной величине, тыс. руб.	в структуре, %	в % к величине на конец предыдущего года	в % к изменению итога баланса
1 Собственный капитал								
1.1.								
1.2.								
1.3.								
1.4.								
Итого по разделу 1								
2. Заемный капитал								
2.1.								
2.2.								
в том числе:								
2.2.1.								
2.2.2.								
2.2.3.								
Итого по разделу 2								
Всего			100,00	100,00				100,00

Задание. По данным бухгалтерского баланса провести анализ финансовой устойчивости организации

Определение типа финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатель	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Изменение (+,-)
1. Собственный капитал (СК)			
2. Внеоборотные активы (ВА)			
3. Наличие собственных оборотных средств (ИФ _С)			
4. Долгосрочные заемные средства (ДЗС)			
5. Наличие собственных оборотных и долгосрочных заемных источников (ИФ _Д)			
6. Краткосрочные заемные средства (КЗС)			
7. Общая величина основных источников (ИФ _О)			
8. Запасы (З)			
9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (Δ ИФ _С)			
10. Излишек (недостаток) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников (Δ ИФ _Д)			
11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников (Δ ИФ _О)			

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	На конец предыдущего года	На конец отчетного года	Изменение (+,-)
1. Коэффициент финансовой независимости (автономии)			
2. Коэффициент финансовой зависимости			
3. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости			
4. Коэффициент финансовой активности			
5. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами			
6. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами			
7. Коэффициент маневренности собственных средств			
8. Индекс постоянного актива			

Задание. По данным бухгалтерского баланса провести анализ ликвидности баланса, коэффициентов ликвидности

Анализ ликвидности баланса, тыс. руб. на конец года

Актив	Предыдущего	Отчетного	Пассив	Предыдущего	Отчетного	Платежный излишек (недостаток)	
						предыдущего	отчетного
A ₁			П ₁				
A ₂			П ₂				
A ₃			П ₃				
A ₄			П ₄				
Баланс			Баланс			-	-

Анализ коэффициентов ликвидности, на конец года

Показатель	Предыдущего	Отчетного	Изменение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности			
2. Коэффициент критической ликвидности			
3. Коэффициент текущей ликвидности			

Задание. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ коэффициентов оборачиваемости

Анализ коэффициентов оборачиваемости

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение
1. Коэффициент оборачиваемости капитала, обороты			
2. Продолжительность оборота капитала, дни			
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обороты			
4. Продолжительность оборота оборотных средств, дни			
5. Коэффициент оборачиваемости запасов, обороты			
6. Средний срок хранения запасов, дни			
7. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты			
8. Средний срок погашения дебиторской задолженности, дни			
9. Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты			
10. Средний срок хранения денежных средств, дни			
11. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, обороты			
12. Продолжительность оборота собственного капитала, дни			
13. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты			
14. Средний срок погашения кредиторской задолженности, дни			

Тема 3. Анализ отчета о финансовых результатах

Задание. По данным отчета о финансовых результатах провести анализ структуры и динамики финансовых результатов

Анализ структуры и динамики финансовых результатов

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Изменение (+,-)		Темп прироста, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	в тыс. руб.	в %	
Выручка		100,00		100,00		-	
Себестоимость продаж							
Валовая прибыль (убыток)							
Коммерческие расходы							
Управленческие расходы							
Прибыль (убыток) от продаж							
Доходы от участия в других организациях							
Проценты к получению							
Проценты к уплате							
Прочие доходы							
Прочие расходы							
Прибыль (убыток) до налогообложения							

Задание. По данным отчета о финансовых результатах провести анализ динамики и структуры доходов и расходов организации

Анализ динамики и структуры доходов и расходов

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Изменение (+,-)		Темп прироста, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	в тыс. руб.	в %	
Доходы							
Доходы по обычным видам деятельности							
Прочие доходы							
Итого доходы		100,00		100,00			
Расходы							
Расходы по обычным видам деятельности							
Прочие расходы							
Итого расходы		100,00		100,00			

Анализ сальдо доходов и расходов

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Изменение (+,-)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	в тыс. руб.	в %
Сальдо доходов и расходов по обычным видам деятельности						
Сальдо прочих доходов и расходов						
Итого		100,00		100,00		

Анализ динамики и структуры прибыли

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Изменение (+,-)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	в тыс. руб.	в %
Прибыль (убыток) от продаж						
Сальдо прочих доходов и расходов						
Прибыль (убыток) до налогообложения		100,00		100,00		
Текущий налог на прибыль						
Изменение отложенных налоговых обязательств						
Изменение отложенных налоговых активов						
Чистая прибыль (убыток)						

Задание. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ показателей рентабельности

Анализ динамики показателей рентабельности, %

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+,-)
1. Общая рентабельность капитала			
2. Экономическая рентабельность			
3. Общая рентабельность собственного капитала			
4. Финансовая рентабельность			
5. Общая рентабельность постоянного капитала			
6. Общая рентабельность чистых активов			
7. Общая рентабельность продаж			
8. Чистая рентабельность продаж			
9. Рентабельность обычной деятельности			

Тема 4. Анализ отчета об изменениях капитала

Задание. По данным бухгалтерского баланса рассчитать чистые активы организации

Расчет и анализ чистых активов организации

Статья баланса	На конец предыдущего года, тыс. руб.	На конец отчетного года, тыс. руб.	Изменение (+,-), тыс. руб.
I. Активы			
1. Нематериальные активы			
2. Результаты исследований и разработок			
3. Нематериальные поисковые активы			
4. Материальные поисковые активы			
5. Основные средства			
6. Доходные вложения в материальные ценности			
7. Долгосрочные финансовые вложения			
8. Отложенные налоговые активы			
9. Прочие внеоборотные активы			
10. Запасы			
11. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
12. Дебиторская задолженность			
13. Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
14. Денежные средства и денежные эквиваленты			
15. Прочие оборотные активы			
16. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1 – 15)			
II. Пассивы			
17. Долгосрочные заемные средства			
18. Отложенные налоговые обязательства			
19. Долгосрочные оценочные обязательства			
20. Прочие долгосрочные обязательства			
21. Краткосрочные заемные средства			
22. Кредиторская задолженность			
23. Краткосрочные оценочные обязательства			
24. Прочие краткосрочные обязательства			
25. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 17 – 24)			
26. Стоимость чистых активов (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 16), минус итог пассивы, принимаемые к расчету (стр. 25)).			

Тема 5. Анализ отчета о движении денежных средств
Задание. По данным отчета о движении денежных средств провести анализ
денежных потоков прямым методом

Анализ движения денежных средств по видам операций

Показатель	Предыдущий год, тыс. руб.	Отчетный год, тыс. руб.	Изменение (+,-)	Темп роста, %
1. Текущие операции:				
1.1. Поступления денежных средств				
1.2. Платежи денежных средств				
1.3. Сальдо денежных потоков от текущих операций				
2. Инвестиционные операции:				
2.1. Поступления денежных средств				
2.2. Платежи денежных средств				
2.3. Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций				
3. Финансовые операции:				
3.1. Поступления денежных средств				
3.2. Платежи денежных средств				
3.3. Сальдо денежных потоков от финансовых операций				
4. Итого сальдо денежных потоков				

Анализ динамики и структуры поступлений денежных средств

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменение (+,-), тыс. руб.
	предыдущий год	отчетный год	предыдущий год	отчетный год	
1. От текущих операций					
2. От инвестиционных операций					
3. От финансовых операций					
4. Итого от всех видов операций			100,00	100,00	

Анализ динамики и структуры платежей денежных средств

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменение (+,-), тыс. руб.
	предыдущий год	отчетный год	предыдущий год	Отчетный год	
1. По текущим операциям					
2. По инвестиционным операциям					
3. По финансовым операциям					
4. Итого по всем видам операций			100,00	100,00	

Анализ структура поступлений денежных средств по видам операций

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменение (+,-), тыс. руб.
	предыдущий год	отчетный год	предыдущий год	Отчетный год	
1. Поступления от текущих операций, всего					
в том числе:					
– от продажи продукции, товаров, работ и услуг					
– прочие поступления					
2. Поступления от инвестиционных операций, всего					
в том числе:					
– от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)					
– прочие поступления					
3. Поступления от финансовых операций, всего					
в том числе:					
– денежных вкладов собственников (участников)					
– прочие поступления					
4.Итого поступлений от всех видов операций			100,00	100,00	

Анализ структура платежей денежных средств по видам операций

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Изменение (+,-), тыс. руб.
	предыдущий год	отчетный год	предыдущий год	Отчетный год	
1. Платежи по текущим операциям, всего					
в том числе:					
– поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги					
– в связи с оплатой труда работников					
– процентов по долговым обязательствам					
– налога на прибыль организаций					
– прочие платежи					
2. Платежи по инвестиционным операциям, всего					
в том числе:					
– в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов					
– в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)					
– в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам					
– процентов по долговым					

обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива					
– прочие платежи					
3. Платежи по финансовым операциям, всего					
в том числе:					
– собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников					
– на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)					
– в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов					
– прочие платежи					
4.Итого платежи по всем видам операций			100,00	100,00	

Задание. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать и проанализировать коэффициенты, характеризующие денежные потоки

Анализ финансовых коэффициентов, характеризующих денежные потоки

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+,-)
1. Коэффициент платежеспособности			
2. Коэффициент достаточности поступления денежных средств			
3. Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств			
4. Коэффициент оборачиваемости денежных средств			
5. Продолжительность периода оборота денежных средств (финансового периода)			
6. Коэффициент рентабельности капитала			
7. Коэффициент рентабельности собственного капитала			
8. Коэффициент реинвестирования денежных средств			
9. Коэффициенты покрытия инвестиционных вложений:			
коэффициент покрытия инвестиционных вложений чистыми денежными средствами по текущей деятельности			
коэффициент покрытия инвестиционных вложений денежными поступлениями по инвестиционной деятельности			
коэффициент покрытия инвестиционных вложений чистыми денежными средствами по текущей деятельности и денежными поступлениями по инвестиционной деятельности			
10. Коэффициент соотношения внутреннего и внешнего финансирования			
11. Коэффициент структуры внешнего финансирования			
12. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников внешнего финансирования			

Тема 6. Анализ информации, содержащейся в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Задание. По данным бухгалтерской отчетности проанализировать дебиторскую и кредиторскую задолженность

Анализ структуры и динамики дебиторской и кредиторской задолженности

Вид задолженности	На конец предыдущего года		На конец отчетного года		Отклонение (+,-)	
	сумма, руб.	удельный вес, %	сумма, руб.	удельный вес, %	в сумме, руб.	в удельном весе, %
Долгосрочная дебиторская задолженность						
Дебиторская задолженность, всего	7394	100,00	100097	100,00		
в том числе:						
покупатели и заказчики	7394		100097			
векселя к получению						
авансы выданные						
прочие кредиторы						
Краткосрочная дебиторская задолженность						
Дебиторская задолженность, всего	5816645	100,00	6373226	100,00		
в том числе:						
покупатели и заказчики	4735546		5245525			
векселя к получению						
задолженность зависимых и дочерних обществ	166490		4342			
авансы выданные	393781		435369			
прочие кредиторы	520827		687990			
Кредиторская задолженность						
Кредиторская задолженность, всего	2441460	100,00	2601209	100,00		
в том числе:						
поставщики и подрядчики	1005783		1192749			
векселя к уплате						
задолженность перед зависимыми и дочерними обществами						
задолженность перед персоналом организации	64295		116758			
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	583688		276460			
авансы полученные	380759		472100			
прочие кредиторы	406935		543142			

Средство оценивания: практические задания

Шкала оценивания:

Практическое задание оценивается по 5-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если задание решено правильно, приведены подробные выводы по результатам решения, показано хорошее знание теоретических аспектов решения задания.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если задание решено правильно, но отсутствуют подробные выводы по результатам решения, показано определенное знание теоретических аспектов решения задания.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задание частично решено правильно, отсутствуют выводы по результатам решения, не прослеживается знание теоретических аспектов решения задания.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задание решено неправильно, отсутствуют необходимые знания теоретических аспектов решения задания.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

Расчетно-графическая работа

Расчетно-графическая работа содержат десять вариантов. Распределение вариантов осуществляется согласно номеру студента в списке группы. Если студент выполняет не свой вариант, расчетно-графическая работа не зачитывается. На основе данных Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах, приведенных в приложениях 1-10 по вариантам, необходимо выполнить 7 заданий. По результатам проведенных расчетов следует дать аналитическое заключение.

Задание 1. Рассчитать показатели Бивера, на основе полученных результатов определить группу риска возможного банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Система показателей Бивера

Показатели	Формулы расчета	Значения показателей		
		группа I: благополучные компании	группа II: за 5 лет до банкротства	группа III: за 1 год до банкротства
1. Коэффициент Бивера	(Чистая прибыль + Амортизация) / Заемный капитал	$\geq 0,4$	$\geq 0,17$	$< 0,17$
2. Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	$\geq 3,2$	≥ 2	≤ 1
3. Экономическая рентабельность	Чистая прибыль / Имущество $\times 100\%$	≥ 8	≥ 4	≤ 4
4. Финансовый леверидж	Заемный капитал / Баланс $\times 100\%$	≤ 37	≥ 50	≥ 80
5. Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Имущество	0,4	$\leq 0,3$	$\leq 0,06$

Задание 2. Используя двухфакторную модель рассчитать интегральный показатель и оценить вероятность угрозы банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Двухфакторная модель имеет вид:

$$Z = -0,3877 + K_1 \cdot (-1,0736) + K_2 \cdot 0,0579,$$

где K_1 – коэффициент текущей ликвидности;

K_2 – удельный вес заемных средств в пассиве баланса;

-0,3877 – постоянная величина, полученная опытно-статистическим способом.

Если:

- $Z < 0$, вероятность банкротства невелика;
- $Z > 0$, вероятность банкротства высока.

Задание 3. Используя усовершенствованную модель Альтмана рассчитать интегральный показатель и оценить вероятность угрозы банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Усовершенствованная модель для производственных организаций имеет вид:

$$Z = 0,717 \cdot X_1 + 0,847 \cdot X_2 + 3,107 \cdot X_3 + 0,420 \cdot X_4 + 0,998 \cdot X_5,$$

где X_1 – собственный оборотный капитал / активы;

X_2 – резервный капитал + нераспределенная прибыль / активы;

X_3 – прибыль до налогообложения + проценты к уплате/ активы;

X_4 – собственный капитал / заемный капитал;

X_5 – выручка от продаж / активы.

Уровень угрозы банкротства в модели Альтмана оценивается по следующей шкале Z – счета (табл.).

Пограничные значения Z – счета

Значение Z – счета	Степень угрозы банкротства
Менее 1,23	Высокая
1,23 – 2,9	Зона неведения
Более 2,9	Низкая

Задание 4. Рассчитать показатели удовлетворительности структуры баланса, сравнить их значения с установленными нормативами и сделать вывод о платежеспособности организации. Определите, есть ли реальная возможность восстановить (утратить) платежеспособность.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994 г. № 31-р) установлена система критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных организаций. Согласно данному документу оценка структуры баланса производится на основе расчета следующих показателей:

- коэффициента текущей ликвидности (K_1), который характеризует степень обеспеченности всеми оборотными средствами суммы срочных обязательств

Оборотные активы (Запасы + Краткосрочная дебиторская задолженность + Краткосрочные финансовые вложения + Денежные средства + Прочие оборотные активы)

$$K_1 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Краткосрочные обязательства (Краткосрочные заемные средства + Кредиторская задолженность + Краткосрочные оценочные обязательства + Прочие краткосрочные обязательства)

- коэффициент обеспеченности собственными средствами (K_2), который показывает наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости

$$K_2 = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$$

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а организации – неплатежеспособной, является выполнение одного из следующих условий:

- на конец отчетного периода значение $K_1 < 2$;
- на конец отчетного периода значение $K_2 < 0,1$.

В случае, когда хотя бы один из коэффициентов (K_1 или K_2) меньше нормативной величины, определяется коэффициент восстановления платежеспособности (K_3) за период, равный шести месяцам.

Он показывает возможность организации восстановить платежеспособность в течение шести месяцев и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_3 = \frac{K_{1к.г.} + 6 / T \times (K_{1к.г.} - K_{1н.г.})}{2},$$

где $K_{1н.г.}$ ($K_{1к.г.}$) – коэффициент текущей ликвидности соответственно на начало и конец отчетного периода;

T – продолжительность отчетного периода в месяцах (12);

2 – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности.

Если:

- $K_3 > 1$, то у организации есть реальная возможность в ближайшее время восстановить платежеспособность;
- $K_3 < 1$, то у организации нет реальной возможности в ближайшее время восстановить платежеспособность.

Основанием для признания структуры баланса удовлетворительной, а организации – платежеспособной, является выполнение следующих условий:

- на конец отчетного периода значение $K_1 \geq 2$;
- на конец отчетного периода значение $K_2 \geq 0,1$.

В случае, когда оба коэффициента (K_1 или K_2) больше нормативной величины, определяется коэффициент утраты платежеспособности (K_4) за период, равный трем месяцам.

Он показывает возможность организации утратить платежеспособность в течение трех месяцев и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_4 = \frac{K_{\text{Iк.г.}} + 3 / T \times (K_{\text{Iк.г.}} - K_{\text{Iн.г.}})}{2},$$

Если:

- $K_4 > 1$, то у организации отсутствует опасность в ближайшее время утратить платежеспособность;
- $K_4 < 1$, то у организации существует опасность в ближайшее время утратить платежеспособность.

Задание 5. Рассчитать коэффициенты, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность должника в соответствии с правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа. Дать заключение по результатам анализа.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 г. № 367 утверждены «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа», которые определили принципы и условия проведения им финансового анализа и состав необходимых сведений. Для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности должника (табл.) используются следующие основные показатели:

- совокупные активы (пассивы) – баланс (валюта баланса) активов (пассивов);
- скорректированные внеоборотные активы – сумма стоимости нематериальных активов (без деловой репутации и организационных расходов), основных средств (без капитальных затрат на арендуемые основные средства), незавершенных капитальных вложений (без незавершенных капитальных затрат на арендуемые основные средства), доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений, прочих внеоборотных активов;
- оборотные активы – сумма стоимости запасов (без стоимости отгруженных товаров), долгосрочной дебиторской задолженности, ликвидных активов, налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал;
- долгосрочная дебиторская задолженность – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- ликвидные активы – сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов;
- наиболее ликвидные оборотные активы – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;

- краткосрочная дебиторская задолженность – сумма стоимости отгруженных товаров, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (без задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал);
- потенциальные оборотные активы к возврату – списанная в убыток сумма дебиторской задолженности и сумма выданных гарантий и поручительств;
- собственные средства – сумма капитала и резервов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов за вычетом капитальных затрат по арендованному имуществу, задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный капитал;
- обязательства должника – сумма текущих обязательств и долгосрочных обязательств должника;
- долгосрочные обязательства должника – сумма займов и кредитов, подлежащих погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочих долгосрочных обязательств;
- текущие обязательства должника – сумма займов и кредитов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, кредиторской задолженности, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и прочих краткосрочных обязательств;
- выручка нетто – выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и других аналогичных обязательных платежей;
- валовая выручка – выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг без вычетов;
- среднемесячная выручка – отношение величины валовой выручки, полученной за определенный период как в денежной форме, так и в форме взаимозачетов, к количеству месяцев в периоде;
- чистая прибыль (убыток) – чистая нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода, оставшаяся после уплаты налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей.

Коэффициенты, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность должника

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическое содержание
1. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника		
Коэффициент абсолютной ликвидности	Наиболее ликвидные оборотные активы / Текущие обязательства должника	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно
Коэффициент текущей ликвидности	Ликвидные активы / Текущие обязательства должника	Характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	Сумма ликвидных и скорректированных внеоборотных активов / Обязательства должника	Характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга

Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Текущие обязательства должника / Величина среднемесячной выручки	Определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки
2. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника		
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Собственные средства / Совокупные активы	Показывает долю активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Разница собственных средств и скорректированных внеоборотных активов / Величина оборотных активов	Определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах	(Просроченная кредиторская задолженность / Совокупные пассивы) x 100%	Характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации
Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам	Сумма долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, / Совокупные активы	Показывает долю дебиторской задолженности в совокупных активах
3. Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника		
Рентабельность активов	Чистая прибыль (убыток) / Совокупные активы x 100%	Характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия
Норма чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка (нетто) x 100%	Характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации

Задание 6. Рассчитать комплексный показатель финансовой устойчивости, предложенный В.В. Ковалевым, и диагностировать вероятность наступления финансовой несостоятельности.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Показатель	Условное обозначение	Нормативное значение	Расчетные формулы
1. Коэффициент оборачиваемости запасов	N_1	3,0	Выручка от продажи / Средняя стоимость запасов

2. Коэффициент текущей ликвидности	N_2	2,0	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства
3. Коэффициент структуры капитала	N_3	1,0	Собственный капитал / Заемный капитал
4. Коэффициент рентабельности	N_4	0,3	Прибыль до налогообложения / Валюта баланса
5. Коэффициент эффективности	N_5	0,2	Прибыль до налогообложения / Выручка от продажи

Для оценки финансовой устойчивости используется следующая формула:

$$N = 25R_1 + 25R_2 + 20R_3 + 20R_4 + 10R_5,$$

$R_i = \text{Значение показателя } N_i \text{ для анализируемой организации} / \text{Нормативное значение показателя } N_i$

Коэффициенты (25,25,20,20,10) представляют собой удельные веса влияния каждого фактора, определенные экспертным путем.

Если:

- 1) $N \geq 100$, финансовая ситуация может считаться хорошей.
- 2) $N < 100$, ситуация вызывает беспокойство, и чем больше отклонение от 100 в меньшую сторону, тем вероятнее наступление финансовой несостоятельности.

Задание 7. Используя четырехфакторную модель прогнозирования риска банкротства, предложенную учеными Иркутской государственной экономической академии, рассчитать интегральный показатель и оценить вероятность угрозы банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Четырехфакторная модель прогнозирования банкротства рассчитывается по следующей формуле:

$$R = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4$$

Показатель	Расчетные формулы
Коэффициент K_1	Оборотный капитал / Активы
Коэффициент K_2	Чистая прибыль / Собственный капитал
Коэффициент K_3	Выручка от продажи / Активы
Коэффициент K_4	Чистая прибыль / Полная себестоимость

Вероятность банкротства в соответствии со значением R приведена в таблице:

Значение R	Вероятность банкротства, %
Меньше 0	Максимальная (90 – 100)
0 – 0,18	Высокая (60 – 80)
0,18 – 0,32	Средняя (35 – 50)
0,32 – 0,42	Низкая (15 – 20)
Больше 0,42	Минимальная (до 10)

Средство оценивания: расчетно-графическая работа

Практическое задание оценивается по 5-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если все задания решены правильно, приведены подробные выводы по результатам решения, показано хорошее знание теоретических аспектов решения заданий.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если все задания решены правильно, но отсутствуют подробные выводы по результатам решения, показано определенное знание теоретических аспектов решения заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задания частично решены правильно, отсутствуют выводы по результатам решения, не прослеживается знание теоретических аспектов решения заданий.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задания решены неправильно, отсутствуют необходимые знания теоретических аспектов решения заданий.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

Промежуточная аттестация по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»

Студенты образовательной программы 38.03.01 Экономика. Финансы и кредит проходят промежуточную аттестацию в форме зачета по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» в 8/10 семестре.

Зачет является не только проверкой знаний, приобретенных студентом во время его обучения, и проверкой умения их использовать, но и важным звеном во всей цепи обучения студента, составляя существенную часть учебного и воспитательного процесса. В конце изучения предмета студент должен показать свои умения и навыки, которыми он овладел в процессе изучения дисциплины.

При проведении зачета по дисциплине «Анализ финансовой отчетности» может использоваться устная или письменная форма проведения.

Примерная структура зачета по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»

1. устный ответ на вопросы

Студенту на зачете дается время на подготовку вопросов теоретического характера

2. выполнение тестовых заданий

Тестовые задания выполняются в течение 30 минут и состоят из 25 вопросов разных типов. Преподаватель готовит несколько вариантов тестовых заданий.

3. выполнение практических заданий

Практических задания выполняются в течение 30 минут. Бланки с задачами готовит и выдает преподаватель.

Устный ответ студента на зачете должен отвечать следующим требованиям:

- научность, знание и умение пользоваться понятийным аппаратом;
- изложение вопросов в методологическом аспектах, аргументация основных положений ответа примерами из современной практики, а также из личного опыта работы;
- осведомленность в важнейших современных проблемах анализа финансовой отчетности, знание классической и современной литературы.

Выполнение практического задания должно отвечать следующим требованиям:

- Владение профессиональной терминологией;
- Последовательное и аргументированное изложение решения.

Критерии оценивания ответов

	Устный ответ	Практическое задание	Тестовые задания
зачтено	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса; определение своей позиции в раскрытии различных подходов к рассматриваемой проблеме;	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	50-100 % правильно выполненных заданий
не зачтено	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, принципиальные ошибки в изложении материала	допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл; студент не может применять знания для решения практического задания.	До 50 % правильно выполненных заданий

Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций

Шкала оценивания	Шкала оценивания	Шкала оценивания
отлично	высокий	студент, овладел элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявил всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоил основную и дополнительную литературу, обнаружил творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.
хорошо	продвинутый	студент овладел элементами компетенции «знать» и «уметь», проявил полное знание программного материала по дисциплине, освоил основную рекомендованную литературу, обнаружил стабильный характер знаний и умений и проявил способности к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.
удовлетворительно	базовый	студент овладел элементами компетенции «знать», проявил знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, изучил основную рекомендованную литературу, допустил неточности в ответе на экзамене, но в основном обладает необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.
неудовлетворительно	компетенции не сформированы	студент не овладел ни одним из элементов компетенции, обнаружил существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустил принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно»

Отметка за зачет по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

Рекомендации по проведению зачета

1. Студенты должны быть заранее ознакомлены с требованиями к зачету, критериями оценивания.

2. Необходимо выяснить на зачете, формально или нет владеет студент знаниями по данному предмету. Вопросы при ответе по билету помогут выяснить степень понимания студентом материала, знание им связей излагаемого вопроса с другими изучавшимися им понятиями, а практические задания – умения применять знания на практике.

3. На зачете следует выяснить, как студент знает программный материал, как он им овладел к моменту зачета, как он продумал его в процессе обучения и подготовки к зачету.

4. При устном опросе целесообразно начинать с легких, простых вопросов, ответы на которые помогут подготовить студента к спокойному размышлению над дальнейшими более трудными вопросами и практическими заданиями.

5. Тестирование по дисциплине проводится либо в компьютерном классе, либо в аудитории на бланке с тестовыми заданиями.

Во время тестирования обучающиеся могут пользоваться калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3.

6. Выполнение практических заданий осуществляется в учебной аудитории. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3.

Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций

Шкала оценивания	Шкала оценивания	Шкала оценивания
отлично	высокий	студент, овладел элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявил всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоил основную и дополнительную литературу, обнаружил творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.
хорошо	продвинутый	студент овладел элементами компетенции «знать» и «уметь», проявил полное знание программного материала по дисциплине, освоил основную рекомендованную литературу, обнаружил стабильный характер знаний и умений и проявил способности к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.
удовлетворительно	базовый	студент овладел элементами компетенции «знать», проявил знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, изучил основную рекомендованную литературу, допустил неточности в ответе на экзамене, но в основном обладает необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.
неудовлетворительно	компетенции не сформированы	студент не овладел ни одним из элементов компетенции, обнаружил существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустил принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно»

Итоговая отметка за зачет по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

Перечень вопросов к зачету

1. Задачи, виды и направления анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
2. Последовательность проведения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
3. Формы бухгалтерской отчетности и их информационные задачи.
4. Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности и интересующая их информация.
5. Методическое обеспечение анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.
6. Способы анализа бухгалтерского баланса.
7. Анализ структуры и динамики актива бухгалтерского баланса.
8. Анализ структуры и динамики пассива бухгалтерского баланса.
9. Понятие финансовой устойчивости и методические подходы к ее оценке.
10. Определение типа финансовой устойчивости организации.
11. Анализ коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость организации.
12. Сущность понятий ликвидности, платежеспособности, ликвидности баланса и активов.
13. Анализ ликвидности баланса.
14. Анализ коэффициентов ликвидности.
15. Анализ деловой активности и расчет обобщающих показателей оборачиваемости капитала организации.
16. Расчет и анализ частных показателей оборачиваемости.
17. Система показателей финансовых результатов, задачи и этапы их анализа.
18. Анализ показателей прибыли (убытка).
19. Анализ показателей рентабельности.
20. Анализ движения капитала.
21. Чистые активы и их анализ.
22. Задачи, показатели и этапы анализа денежных потоков.
23. Анализ движения денежных средств прямым методом.
24. Анализ движения денежных средств косвенным методом.
25. Расчет и анализ показателей платежеспособности и оборачиваемости, рассчитанных по денежным потокам.
26. Расчет и анализ показателей ликвидности и рентабельности, рассчитанных по денежным потокам.
27. Расчет и анализ инвестиционных показателей, характеризующих денежные потоки.
28. Расчет и анализ показателей финансовой политики, характеризующих денежные потоки.
29. Анализ основных средств по данным пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
30. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности, затрат на производство по данным пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Тестовые задания по дисциплине «Анализ финансовой отчетности»

0 вариант

1. Означает, что любые существенные отклонения фактических показателей должны идентифицироваться и объясняться в ходе финансового анализа:
 - а) принцип развертывания;
 - б) принцип оценки аномалий;
 - в) принцип критичности;

- г) принцип целевой ориентированности.
2. Основным назначением внешнего анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности является:
- а) поиск резервов укрепления финансового положения организации
 - б) оценка степени риска взаимоотношений с организацией
 - в) оценка положения организации на рынке
 - г) недопущение банкротства организации
3. Информация о наличии и движении дебиторской задолженности содержится:
- а) в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
 - б) в бухгалтерском балансе
 - в) отчете об изменениях капитала
 - г) в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
4. К группе внутренних пользователей бухгалтерской отчетности относятся:
- а) инвестор;
 - б) покупатель;
 - в) работник организации;
 - г) руководитель организации.
5. Трендовый анализ позволяет определить:
- а) влияние отдельных факторов на результирующий показатель;
 - б) основную тенденцию динамики показателя;
 - в) структуру итоговых финансовых показателей;
 - г) отношения между отдельными позициями отчетности или их линейными комбинациями.
6. К неформализованным аналитическим методам относятся:
- а) построения аналитических таблиц
 - б) математические
 - в) статистические
 - г) финансовых вычислений
7. Цель повышения реальности учетных оценок имущества организации достигается:
- а) построением уплотненного баланса
 - б) перегруппировкой балансовых статей
 - в) агрегированием однородных по составу статей баланса
 - г) проведением дополнительной очистки баланса от регулирующих статей
8. Об определенных недостатках в работе организации в отчетный период свидетельствует:
- а) рост дебиторской задолженности;
 - б) рост валюты баланса;
 - в) нераспределенная прибыль;
 - г) непокрытый убыток.
9. В качестве признака «хорошего» баланса выступает:
- а) наличие статьи «Непокрытый убыток»
 - б) превышение заемного капитала над собственным
 - в) рост валюты баланса
 - г) отсутствие собственного оборотного капитала
10. Стабильность деятельности организации в долгосрочной перспективе характеризует:
- а) анализ финансовой устойчивости;
 - б) анализ ликвидности;
 - в) анализ деловой активности;
 - г) анализ рентабельности.

11. Относительная неустойчивость финансового состояния организации имеет место, если:
- $\Delta \text{ИФ}_C \geq 0, \Delta \text{ИФ}_D \geq 0, \Delta \text{ИФ}_O \geq 0$;
 - $\Delta \text{ИФ}_C < 0, \Delta \text{ИФ}_D \geq 0, \Delta \text{ИФ}_O \geq 0$;
 - $\Delta \text{ИФ}_C < 0, \Delta \text{ИФ}_D < 0, \Delta \text{ИФ}_O \geq 0$;
 - $\Delta \text{ИФ}_C < 0, \Delta \text{ИФ}_D < 0, \Delta \text{ИФ}_O < 0$.
12. Рекомендуемое значение коэффициента финансовой активности:
- > 1 ;
 - > 2 ;
 - $> 0,5$;
 - < 1 .
13. Организация признается платежеспособной, если:
- текущие активы равны краткосрочным обязательствам;
 - активы больше, чем внешние обязательства;
 - текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства;
 - текущие активы меньше, чем краткосрочные обязательства.
14. Активы в ходе анализа ликвидности баланса располагаются:
- по степени возрастания ликвидности
 - по степени убывания ликвидности
 - по степени сохранения ликвидности
 - по степени возрастания срочности оплаты
15. Рост сомнительной дебиторской задолженности организации свидетельствует:
- о снижении ликвидности баланса;
 - о повышении ликвидности баланса;
 - о стабильности ликвидности баланса;
 - иногда о снижении иногда о повышении ликвидности баланса.
16. Коэффициент критической ликвидности организации характеризует:
- платежеспособность организации на дату составления баланса;
 - прогнозируемые платежные возможности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами;
 - прогнозируемые платежные возможности организации при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами и реализации имеющихся запасов;
 - мгновенную платежеспособность организации.
17. При выполнении «золотого правила» экономики фирмы:
- экономический потенциал организации снижается
 - экономический потенциал организации возрастает
 - экономический потенциал организации сохраняется
 - ничего не происходит с экономическим потенциалом организации
18. По бухгалтерской отчетности оборачиваемость запасов за год в днях определяется как:
- себестоимость продаж / средняя величина запасов;
 - средняя величина запасов / выручка;
 - выручка / средняя величина запасов;
 - $360 * \text{средняя величина запасов} / \text{выручка}$.
19. Общее время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота, показывает:
- операционный цикл
 - финансовый цикл
 - производственный цикл
 - инвестиционный цикл
20. По отчету о финансовых результатах величина чистой прибыли определяется как:

а) разница между прибылью до налогообложения и прибылью от продаж;
б) разница между налогооблагаемой прибылью и величиной налога на прибыль;
в) разница между прибылью до налогообложения и величиной текущего налога на прибыль;

г) разница между прибылью до налогообложения и величиной текущего налога на прибыль с учетом отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов.

21. В знаменателе формулы расчета рентабельности постоянного капитала берется:

- а) средняя величина уставного капитала;
- б) средняя величина собственного капитала;
- в) средняя величина собственного и долгосрочного заемного капитала;
- г) средняя величина собственного и заемного капитала.

22. Прирост собственного капитала произойдет, если:

а) значение коэффициента выбытия превышает значение коэффициента поступления;

б) значение коэффициента поступления меньше значения коэффициента выбытия;

в) значение коэффициента поступления превышает значение коэффициента выбытия;

г) значение коэффициента поступления равно значению коэффициента выбытия.

23. Величина чистых активов акционерного общества меньше его уставного капитала. В этом случае акционерное общество:

а) ничего не предпринимает;

б) обязано зарегистрировать уменьшение уставного капитала до величины, не превышающей стоимости чистых активов;

в) обязано принять решение о ликвидации;

г) обязано принять решение о реорганизации.

24. Уплата процентов по долговым обязательствам является денежным потоком:

а) от текущих операций;

б) от инвестиционных операций;

в) от финансовых операций;

г) иногда от текущих иногда от инвестиционных операций.

25. К моментным показателям анализа денежных потоков относится:

а) показатель «денежные поступления от текущих операций»;

б) показатель «денежные платежи по текущим операциям»;

в) показатель «сальдо денежных потоков от текущих операций»;

г) все перечисленные показатели.

26. Прямой метод анализа движения денежных средств основывается на:

а) раскрытии основных видов денежных поступлений и денежных платежей по видам операций;

б) последовательной корректировке чистой прибыли с учетом операций неденежного характера, отсрочек и начислений прошлых периодов;

в) перегруппировке данных бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, их корректировке для пересчета финансовых потоков в денежные;

г) выявлении факторов отклонения чистых денежных средств от чистого финансового результата.

27. В процессе корректировки чистой прибыли при косвенном методе анализа движения денежных средств сумму уменьшения остатков запасов необходимо:

а) прибавить к чистой прибыли;

б) вычесть из чистой прибыли;

в) иногда прибавить, иногда вычесть;

г) не учитывать.

28. Коэффициент реинвестирования денежных средств рассчитывается, если:

а) сальдо денежных потоков от текущих операций меньше нуля;

- б) сальдо денежных потоков от инвестиционных операций меньше нуля;
- в) сальдо денежных потоков от инвестиционных операций больше нуля;
- г) сальдо денежных потоков от инвестиционных операций равно нулю.

29. Движение внеоборотных активов характеризует:

- а) коэффициент обновления;
- б) коэффициент износа;
- в) коэффициент годности;
- г) коэффициент оборачиваемости.

30. Финансовые вложения отражаются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

- а) только долгосрочные;
- б) только краткосрочные;
- в) без разделения на долгосрочные и краткосрочные;
- г) с разделением на долгосрочные и краткосрочные.

Примерный перечень практических заданий

Задание выполняется по данным финансовой отчетности конкретного предприятия за конкретный период.

Задание 1. Рассчитать комплексный показатель финансовой устойчивости, предложенный В.В. Ковалевым, и диагностировать вероятность наступления финансовой несостоятельности.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Показатель	Условное обозначение	Нормативное значение	Расчетные формулы
1. Коэффициент оборачиваемости запасов	N_1	3,0	Выручка от продажи / Средняя стоимость запасов
2. Коэффициент текущей ликвидности	N_2	2,0	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства
3. Коэффициент структуры капитала	N_3	1,0	Собственный капитал / Заемный капитал
4. Коэффициент рентабельности	N_4	0,3	Прибыль до налогообложения / Валюта баланса
5. Коэффициент эффективности	N_5	0,2	Прибыль до налогообложения / Выручка от продажи

Для оценки финансовой устойчивости используется следующая формула:

$$N = 25R_1 + 25R_2 + 20R_3 + 20R_4 + 10R_5,$$

$$R_i = \text{Значение показателя } N_i \text{ для анализируемой организации} / \text{Нормативное значение показателя } N_i$$

Коэффициенты (25,25,20,20,10) представляют собой удельные веса влияния каждого фактора, определенные экспертным путем.

Если:

3) $N \geq 100$, финансовая ситуация может считаться хорошей.

4) $N < 100$, ситуация вызывает беспокойство, и чем больше отклонение от 100 в меньшую сторону, тем вероятнее наступление финансовой несостоятельности.

Задание 2. Используя четырехфакторную модель прогнозирования риска банкротства, предложенную учеными Иркутской государственной экономической академии, рассчитать интегральный показатель и оценить вероятность угрозы банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Четырехфакторная модель прогнозирования банкротства рассчитывается по следующей формуле:

$$R = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4$$

Показатель	Расчетные формулы
Коэффициент K_1	Оборотный капитал / Активы
Коэффициент K_2	Чистая прибыль / Собственный капитал
Коэффициент K_3	Выручка от продажи / Активы
Коэффициент K_4	Чистая прибыль / Полная себестоимость

Вероятность банкротства в соответствии со значением R приведена в таблице:

Значение R	Вероятность банкротства, %
Меньше 0	Максимальная (90 – 100)
0 – 0,18	Высокая (60 – 80)
0,18 – 0,32	Средняя (35 – 50)
0,32 – 0,42	Низкая (15 – 20)
Больше 0,42	Минимальная (до 10)

Задание 3. Используя двухфакторную модель рассчитать интегральный показатель и оценить вероятность угрозы банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Двухфакторная модель имеет вид:

$$Z = -0,3877 + K_1 \cdot (-1,0736) + K_2 \cdot 0,0579,$$

где K_1 – коэффициент текущей ликвидности;
 K_2 – удельный вес заемных средств в пассиве баланса;
 -0,3877 – постоянная величина, полученная опытно-статистическим способом.

Если:

- $Z < 0$, вероятность банкротства невелика;
- $Z > 0$, вероятность банкротства высока.

Задание 4. Используя усовершенствованную модель Альтмана рассчитать интегральный показатель и оценить вероятность угрозы банкротства.

Методические рекомендации по выполнению задания.

Усовершенствованная модель для производственных организаций имеет вид:

$$Z = 0,717 \cdot X_1 + 0,847 \cdot X_2 + 3,107 \cdot X_3 + 0,420 \cdot X_4 + 0,998 \cdot X_5,$$

где X_1 – собственный оборотный капитал / активы;
 X_2 – резервный капитал + нераспределенная прибыль / активы;
 X_3 – прибыль до налогообложения + проценты к уплате / активы;
 X_4 – собственный капитал / заемный капитал;
 X_5 – выручка от продаж / активы.

Уровень угрозы банкротства в модели Альтмана оценивается по следующей шкале Z – счета (табл.).

Пограничные значения Z – счета

Значение Z – счета	Степень угрозы банкротства
Менее 1,23	Высокая
1,23 – 2,9	Зона неведения
Более 2,9	Низкая

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Средство оценивания: тест
**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ**

Непременной сопутствующей процедурой преподавания любой дисциплины являлся контроль уровня усвоения учебного материала. В настоящее время среди разнообразных форм контроля в учебном процессе стали активно применяться тестовые задания, которые позволяют относительно быстро определить уровень знаний студента. Тестовые задания является одной из наиболее научно обоснованных процедур для выявления реального качества знания у испытуемого студента. Впрочем, тестирование не может заменить собой другие педагогические средства контроля, используемые сегодня преподавателями. В их арсенале остаются устные экзамены, контрольные работы, опросы студентов и другие разнообразные средства. Они обладают своими преимуществами и недостатками и поему они наиболее эффективны при их комплексном применении в учебной практике.

По этой причине каждое из перечисленных средств применяется преподавателями на определенных этапах изучения дисциплины. Самое главное преимущество тестов – в том, что они позволяют преподавателю и самому студенту при самоконтроле провести объективную и независимую оценку уровня знаний в соответствии с общими образовательными требованиями. Наиболее важным положительным признаком тестового задания является однозначность интерпретации результатов его выполнения. Благодаря этому процедура проверки может быть доведена до высокого уровня автоматизма с минимальными временными затратами. При проведении тестирования степень сложности предлагаемых вопросов определяются преподавателем в зависимости от уровня подготовленности группы.