

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**Учетно-финансовый факультет**

**Кафедра экономического анализа**

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продвинутый уровень)**

**учебно-методическое пособие**

**для студентов магистратуры направление подготовки**  
**38.04.01 «Экономика» программа «Бухгалтерский и**  
**налоговый учет»**

**Краснодар**

**КубГАУ**

**2016**

**УДК 657.3(078)**

**ББК 65.052.2**

**А64**

Коллектив авторов: А. Г. Прудников, Н. К. Васильева, Д. М. Горлов,  
И. М. Новожилов, М. С. Зайцева, Е. А. Красногорская, А. В. Радченко

**А64 Анализ финансовой отчетности (продвинутый уровень):** учеб.–метод. пособие для студентов магистратуры направление 38.04.01 «Экономика» программа «Бухгалтерский и налоговый учет» /А. Г. Прудников [и др.]. – Краснодар: КубГАУ, 2016. – 54 с.

В работе рассматриваются методики анализа и выполнения практических заданий с использованием фактических материалов финансовой отчетности сельскохозяйственных организаций, даны ситуационные задачи и тесты для контроля знаний, вопросы к зачету по дисциплине.

Предназначено для студентов магистратуры направление 38.04.01 «Экономика» программа «Бухгалтерский и налоговый учет».

УДК 657.3(078)

ББК 65.052.2

А64

© ФГБОУ ВО «Кубанский  
государственный аграрный  
университет», 2016

## Оглавление

Введение	4
1 Тематика практических занятий	5
1.1 Состав и методы анализа финансовой отчетности коммерческой организации	5
1.2 Содержание бухгалтерского баланса и методы его анализа Методика чтения качественных изменений в активе и пассиве баланса организации	8
1.3 Разработка прогнозного бухгалтерского баланса хозяйствующего субъекта	11
1.4 Содержание отчета о финансовых результатах и методы его анализа	13
1.5 Содержание отчета об изменениях капитала. Методы анализа собственного и заемного капитала. Статьи пассива бухгалтерского баланса, формирующие чистые активы	18
1.6 Содержание отчета о движении денежных средств и методы его анализа	20
1.7 Содержание отчета о движении дебиторской и кредиторской задолженности, о движении основных средств	27
1.8 Содержание пояснительной записки	37
2 Вопросы и тесты к зачету по дисциплине	38
2.1 Вопросы к зачету	38
2.2 Тесты к зачету	41
3 Тематика рефератов	47
4 Программа самостоятельной работы студентов	49
5 Рекомендуемая литература	51

## Введение

Учебным планом подготовки студентов магистратуры по направлению 38.04.01 «Экономика» программы «Бухгалтерский и налоговый учет» предусмотрена во втором семестре дисциплина «Анализ финансовой отчетности (продвинутый уровень)» в объеме 12 часов лекционных и 38 часов практических занятий по дневной форме обучения. По завершении учебной программы студенты сдают зачет.

Цель дисциплины – глубокое изучение состава и методических основ анализа финансовой отчетности коммерческих организаций, формирование компетенций, позволяющих знать: состав и содержание финансовой (бухгалтерской) отчетности; направления анализа отчетности; использование результатов анализа отчетности в планировании и управлении производством; уметь: читать финансовую отчетность; составить аналитический инструментарий; оформить выводы и рекомендации для менеджмента организации; иметь представление: о методике анализа сегментной и консолидированной отчетности; об особенностях анализа отчетности организаций различных отраслей.

Для успешного освоения учебной программы дисциплины студенты готовят рефераты для выступления и обсуждают их на практических занятиях, выполняют задания по анализу финансовой отчетности, решают ситуационные задачи и комментируют полученные результаты решения ситуационных задач, осуществляют самостоятельную работу.

В процессе изучения учебной программы используются различные формы контроля знаний: опросы, групповая дискуссия, индивидуальные задания, круглый стол, тесты, подготовка научных статей и сообщений на научно-практических конференциях.

# **1 Тематика практических занятий**

## **1.1 Состав и методы анализа финансовой отчетности коммерческой организации**

Задание 1. Перечислить состав финансовой отчетности и раскрыть краткое содержание отчетов.

Задание 2. Указать методы анализа бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, отчета о движении дебиторской и кредиторской задолженности, отчета о движении основных средств.

Задание 3. По данным бухгалтерского баланса организации, используя методы горизонтального анализа, определите абсолютную и относительную величины изменения статей, итогов разделов актива, пассива и валюты баланса за последние 3 года. Прокомментируйте результаты анализа актива баланса на конец года.

Таблица 1 – Динамика величины статей актива бухгалтерского баланса организации, на конец года

Статья бухгалтерского баланса	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение (±) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				абсолютное значение	%	абсолютное значение	%
<b>I. Внеоборотные активы</b>							
Нематериальные активы	63	70	-				
Результаты исследований и разработок	-	-	-				
Нематериальные поисковые активы	-	-	-				
Материальные поисковые активы	-	-	-				
Основные средства	70338	74216	51096				
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-				
Финансовые вложения	-	-	-				
Отложенные налоговые активы	-	-	-				
Прочие внеоборотные активы	4296	2694	6181				
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>74695</b>	<b>76980</b>	<b>57277</b>				
<b>II. Оборотные активы</b>							
Запасы	31960	32293	12789				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	129				
Дебиторская задолженность	1426	2338	7137				
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	250	-				
Денежные средства и денежные эквиваленты	1308	209	144				
Прочие оборотные активы	-	-	-				
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>34694</b>	<b>35090</b>	<b>20199</b>				
<b>БАЛАНС</b>	<b>109389</b>	<b>112070</b>	<b>77476</b>				

Таблица 2 – Динамика величины статей пассива бухгалтерского баланса организации, на конец года

Статья бухгалтерского баланса	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение (±) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				абсолютное значение	%	абсолютное значение	%
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	9428	9428	10049				
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-				
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-				
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-				
Резервный капитал	-	-	-				
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	42748	34877	24225				
ИТОГО по разделу III	52176	44305	34274				
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	26666	15872	13736				
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-				
Оценочные обязательства	-	-	-				
Прочие обязательства	1901	3361	698				
Итого по разделу IV	28576	19233	14434				
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	16830	32347	21000				
Кредиторская задолженность	11816	16185	7768				
Доходы будущих периодов	-	-	-				
Прочие обязательства	-	-	-				
Оценочные обязательства	-	-	-				
Итого по разделу V	28646	48532	28768				
БАЛАНС	109389	112070	77476				

## 1.2 Содержание бухгалтерского баланса и методы его анализа. Методика чтения качественных изменений в активе и пассиве баланса организации

Задание 1. Дайте оценку качественным изменениям в активе и пассиве бухгалтерского баланса на основе устного комментирования (чтения) произошедших изменений величины статей, итогов разделов и валюты баланса. Для выполнения задания 1 используйте данные бухгалтерского баланса (таблица 3).

Таблица 3 – Бухгалтерский баланс на 31 декабря отчетного года организации

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	70	-	-
Результаты исследований и разработок	-	-	-
Основные средства	74216	51096	44833
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	2694	6181	-
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>76980</b>	<b>52277</b>	<b>44833</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	32293	12789	15774
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	129	428
Дебиторская задолженность	2338	7137	5916
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	250	-	-
Денежные средства	209	144	926
Прочие оборотные активы	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>35090</b>	<b>20199</b>	<b>23044</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>112070</b>	<b>77476</b>	<b>67877</b>



## Продолжение таблицы 3

Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	9428	10049	10049
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	34877	24225	19029
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>44305</b>	<b>34274</b>	<b>29078</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	15872	13736	4128
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Резервы под условные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	3361	698	5946
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>19233</b>	<b>14434</b>	<b>10074</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	32347	21000	926
Кредиторская задолженность	12880	7768	7845
Доходы будущих периодов	3305	-	-
Резервы предстоящих расходов	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-
<b>Итого по разделу V</b>	<b>48532</b>	<b>28768</b>	<b>28725</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>112070</b>	<b>77476</b>	<b>67877</b>

## Пояснения к выполнению задания 1.

Экспресс-анализ (чтение) бухгалтерского баланса начните с комментария динамики валюты баланса – ее изменения на конец 2014 г. по сравнению с 2012 г. и 2013 г. При этом увеличение валюты рассматривается как положительная характеристика формирования капитала и управления капиталом; рост валюты указывает на удовлетворительное финансовое состояние, удовлетворительную структуру баланса. Уменьшение валюты бухгалтерского баланса

свидетельствует, как правило, о неудовлетворительном финансовом состоянии организации, о финансовых проблемах.

После оценки тенденций динамики валюты баланса дайте оценку тенденции динамики балансовой стоимости внеоборотных активов. Положительную оценку дают росту стоимости всех внеоборотных активов как тенденции увеличения объемов инвестиций во внеоборотные активы, обеспечения опережающих темпов обновления основных средств по сравнению с темпами их выбытия.

Положительную оценку дают тенденции увеличения балансовой стоимости оборотных активов с учетом исключения стоимости, обусловленной влиянием инфляции; негативной оценке подлежит тенденция роста дебиторской задолженности как отвлечения средств из оборота организации; отрицательную оценку дают также тенденции уменьшения денежных средств вследствие ухудшения финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта.

Анализируя динамику собственного капитала, положительную оценку дают тенденции увеличения нераспределенной прибыли как главного компонента капитала и резервов.

Тенденции увеличения долгосрочных обязательств дают двойственную оценку: положительную как фактору наращивания капитала, приравненного к собственному, и отрицательную как фактору, характеризующему задолженность организации.

Аналогичную оценку дают тенденции увеличения краткосрочных кредитов и займов как источнику финансирования запасов и фактору повышения эффективности собственного и заемного капиталов, но в то же время и как краткосрочной задолженности организации.

Рост кредиторской задолженности, характеризующей привлечение капитала в оборот, рассматривают как положительную тенденцию, способствующую успешному решению текущих хозяйственных задач

организаций. Однако не обеспеченный ее рост создает условия неплатежеспособности, может привести к банкротству.

Пристального внимания требует тенденция роста резерва предстоящих расходов, формируемого на покрытие убытков от хищения и порчи имущества, списания на убытки не востребовавшей дебиторской задолженности.

### 1.3 Разработка прогнозного бухгалтерского баланса хозяйствующего субъекта

Задание 1. Используйте данные бухгалтерского баланса организации, представленного в разделе 1.2. Определите величину коэффициентов соотношения каждой статьи баланса и выручки за 2014 г. Результаты выполненных вычислений отразите в таблице 4.

Таблица 4 – Формирование прогнозного бухгалтерского баланса организации

Показатель, статья	Фактическое значение на конец 2014 г., тыс. руб.	Коэффициент соотношения статьи и выручки за 2014 г.	Прогнозное значение		Отклонение ( $\pm$ ) прогнозного значения показателя, статьи от фактической величины за 2014 г.	
			выручки, тыс. руб.	величины статьи, раздела, баланса	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
Выручка за 2014 г., тыс. руб.						
I. Внеоборотные активы						
Основные средства						
Прочие внеоборотные активы						
Итого по разделу 1						

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7
II. Оборотные активы						
Запасы						
Дебиторская задолженность						
Денежные средства и денежные эквиваленты						
Прочие оборотные активы						
Итого по разделу 2						
Баланс						
III. Капитал и резервы						
Уставный капитал						
Добавочный капитал						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
Итого по разделу 3						
IV. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства						
Прочие обязательства						
Итого по разделу 4						
V. Краткосрочные обязательства						
Кредиты и займы						
Кредиторская задолженность						
Итого по разделу 5						
Баланс						

Определите среднегодовую относительную величину прироста выручки за 2012-2014 гг. к среднегодовой величине выручки за 2009-2011 гг. Используя фактическую величину коэффициентов соотношения статей баланса и выручки за 2014 г., подсчитайте прогнозную величину каждой статьи баланса по отношению к прогнозной величине выручки.

Прокомментируйте полученные результаты исследования.

## **1.4 Содержание отчета о финансовых результатах и методы его анализа**

Задание 1. Раскройте содержание отчета о финансовых результатах и методы анализа показателей отчета.

Задание 2. Проанализируйте динамику показателей, формирующих финансовые результаты деятельности, а также динамику прибыли (убытка) по данным финансовой отчетности организации. Результаты анализа представьте в таблице 5, 6 и 7, прокомментируйте их.

Таблица 5 – Анализ динамики доходов и расходов, их структуры

Показатель	201... г.		201... г.		201... г.		Изменение (±) в 201... г. по сравнению с				Изменение структуры, пунктов в 201... г. к	
	201... г.		201... г.		201... г.		201... г.		201... г.		201... г.	201... г.
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
Доходы												
Выручка												
Проценты полученные												
Прочие доходы												
Итого доходов		100,0		100,0		100,0					-	-
Расходы												
Себестоимость продаж												
Коммерческие расходы												
Управленческие расходы												
Проценты уплаченные												
Прочие расходы												
Налоговые изъятия												
Итого расходов		100,0		100,0		100,0						

Выводы:

Таблица 6 – Анализ динамики финансовых результатов деятельности организации

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Валовая прибыль, тыс. руб.							
Прибыль от продаж, тыс. руб.							
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.							
Чистая прибыль, тыс. руб.							

Выводы:

Таблица 7 – Анализ динамики прибылеемкости выручки организации

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Получено в расчете на 1 руб. выручки, руб. : валовой прибыли							
прибыли от продаж							
прибыли до налогообложения							
чистой прибыли							

Выводы:

Задание 3. С помощью балансового метода определить количественную меру влияния выручки, себестоимости, коммерческих и управленческих расходов на изменение прибыли от продаж.

Таблица 8 – Анализ динамики прибылеемкости выручки организации

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение (±) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.
Прибыль от продаж, тыс. руб.					
Изменение прибыли от продаж – всего, тыс. руб.	X	X	X		
В том числе за счет:					
выручки	X	X	X		
себестоимости	X	X	X		
коммерческих расходов	X	X	X		
управленческих расходов	X	X	X		

Прокомментируйте результаты анализа.



Таблица 9 – Факторный анализ прибылеемости выручки и затрат на проданную продукцию

Показатель	201... г.	201... г.	Расчетная величина показателя	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с 201... г.				
				всего	в том числе за счет			
					выручки	себестоимости	коммерческих расходов	управленческих расходов
Получено прибыли от продаж (руб.) в расчете на: 1 руб. выручки								
1 руб. себестоимости продаж								
1 руб. коммерческих расходов								
1 руб. управленческих расходов								

Прокомментируйте результаты факторного анализа прибылеемости выручки от продаж и затрат.

### 1.5 Содержание отчета об изменениях капитала. Методы анализа собственного и заемного капитала. Статьи пассива бухгалтерского баланса, формирующие чистые активы

Задание 1. Раскрыть содержание отчета об изменениях капитала организации. Указать методы анализа собственного и заемного капитала.

Задание 2. Указать статьи пассива и актива бухгалтерского баланса, формирующие чистые активы, определить величину чистых активов организации. Прокомментировать результаты анализа.

Таблица 10 – Определение чистых активов организации, на конец года

Статья баланса	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Внеоборотные активы, тыс. руб.							
Оборотные активы, тыс. руб.							
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.							
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.							
Кредиторская задолженность, тыс. руб.							
Прочие обязательства, тыс. руб.							
Чистые активы, тыс. руб.							

Таблица 11 – Анализ оборачиваемости капитала организации

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.
Выручка, тыс. руб.					
Среднегодовая величина всего капитала, тыс. руб.					
Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.					
Среднегодовая величина заемного капитала, тыс. руб.					
Коэффициенты оборачиваемости: всего капитала					
собственного капитала					
заемного капитала					
Продолжительность одного оборота, дн.: всего капитала					
собственного капитала					
заемного капитала					

Прокомментируйте результаты анализа оборачиваемости капитала.

## **1.6 Содержание отчета о движении денежных средств и методы его анализа**

Задание 1. Раскройте содержание отчета о движении денежных средств. Укажите методы анализа денежных потоков по видам деятельности хозяйствующего субъекта: основной, инвестиционной и финансовой.

Задание 2. С помощью прямого метода проанализируйте движение денежных средств, определите чистые денежные потоки по видам деятельности и в целом по всем видам деятельности. Дайте оценку платежеспособности организации по данным отчета о движении денежных средств.

Таблица 12 – Структура денежных потоков по текущей деятельности

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.
Денежные средства полученные – всего, тыс. руб.					
Удельный вес в общем притоке денежных средств, %: полученных от покупателей, заказчиков					
прочих доходов					
Денежные средства направленные – всего, тыс. руб.					
Удельный вес в общем оттоке денежных средств, %: на оплату приобретенных материалов					
на оплату труда					
на расчеты по налогам и сборам					
на прочие расходы					
Сальдо денежных потоков от текущих операций на конец года, тыс. руб.					

Выводы:

Таблица 13 – Динамика денежных средств по текущей деятельности

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Средства, полученные от покупателей, заказчиков, тыс. руб.							
Прочие доходы, тыс. руб.							
Денежные средства полученные – всего, тыс. руб.							
Денежные средства направленные – всего, тыс. руб.							
том числе: на оплату приобретенных товаров, сырья, выполненных работ							
на оплату труда							
на расчеты по налогам и сборам							
на прочие расходы							
Чистые денежные средства – всего, тыс. руб.							
Остаток денежных средств на начало отчетного года, тыс. руб.							
Остаток денежных средств на конец отчетного года, тыс. руб.							

Выводы:

Таблица 14 – Динамика значений коэффициента соотношения поступления денежных средств и платежей

Показатель	Год			Изменение (+,–) в 201...г. по сравнению с	
	201...	201...	201...	201...г.	201... г.
Коэффициент соотношения поступлений денежных средств и платежей: в среднем и по всем видам операций текущим операциям инвестиционным операциям финансовым операциям					
Коэффициент соотношения сальдо денежных потоков и поступления денежных средств: в среднем и по всем видам операций текущим операциям инвестиционным операциям финансовым операциям					
Коэффициент соотношения сальдо денежных потоков и платежей: в среднем и по всем видам операций текущим операциям инвестиционным операциям финансовым операциям					







Таблица 17 – Показатели характеризующие достаточность денежных средств для финансирования хозяйственной деятельности

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с					
				201... г.			201... г.		
				тыс. руб.	%	величины коэффициента	тыс. руб.	%	величины коэффициента
Приток денежных средств – всего по текущей деятельности, тыс. руб.									
Среднегодовая величина совокупных активов (валюты баланса), тыс. руб.									
Коэффициент соотношения притока денежных средств и валюты баланса									
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.									
Коэффициент соотношения притока денежных средств и среднегодовой стоимости оборотных активов									
Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.									
Коэффициент соотношения притока денежных средств и среднегодовой величины собственного капитала									
Среднегодовая задолженность – всего, тыс. руб.									
Коэффициент соотношения притока денежных средств и всей задолженности									

Выводы:

## **1.7 Содержание отчета о движении дебиторской и кредиторской задолженности, о движении основных средств**

Задание 1. Раскройте содержание отчета о движении дебиторской и кредиторской задолженности.

Задание 2. Укажите методы анализа отчета о движении дебиторской и кредиторской задолженности. Проанализируйте динамику дебиторской и кредиторской задолженности организации, определите их соотношение, дайте оценку влияния расчетов с дебиторами и кредиторами на платежеспособность организации.

Таблица 18 – Анализ динамики дебиторской и кредиторской задолженности организации, на конец года

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Дебиторская задолженность, тыс. руб. – всего							
В том числе:							
краткосрочная							
долгосрочная							
Кредиторская задолженность, тыс. руб. – всего							
В том числе:							
краткосрочная							
просроченная							
Превышение дебиторской задолженности над кредиторской, тыс. руб.							
То же в процентах							
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности							

Задание 3. Проанализировать оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности организации.

Таблица 19 – Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение (±) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.
Выручка, тыс. руб.					
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.					
Коэффициент оборачиваемости					
Продолжительность одного оборота, дн.					
Коэффициент закрепления дебиторской задолженности					
Потребность в дебиторской задолженности, тыс. руб.					
Высвобождено (-), привлечено (+) в оборот дебиторской задолженности, тыс. руб.					

Прокомментируйте результаты анализа оборачиваемости дебиторской задолженности.

Таблица 20 – Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности организации

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение (±) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.
Себестоимость продаж, тыс. руб.					
Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб.					
Коэффициент оборачиваемости					
Продолжительность одного оборота, дн.					
Коэффициент закрепления кредиторской задолженности					
Потребность в кредиторской задолженности, тыс. руб.					
Высвобождено (-), привлечено (+) в оборот кредиторской задолженности, тыс. руб.					

Прокомментируйте результаты анализа кредиторской задолженности.



Таблица 22 – Динамика основных средств за 201... г.

Показатель, вид основных средств	Наличие на начало года, тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Наличие на конец года, тыс. руб.	Коэффициент роста

Выводы:



Таблица 23 – Анализ движения основных средств 201... г.

Показатель	На начало года		Изменение за период					На конец года		Изменение (±) на конец года по сравнению с периодом на начало года			
	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов		начислено амортизации	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость		накопленная амортизация		
				первоначальная стоимость	накопленная амортизация				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	

Выводы:

Таблица 24 – Фондооснащенность и фондовооруженность труда, тыс. руб.

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с			
				201... г.		201... г.	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%

Выводы:

Таблица 25 – Показатели воспроизводства основных средств

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.

Выводы:

Таблица 26 – Эффективность использования основных средств

Показатель	201... г.	201... г.	201... г.	Изменение ( $\pm$ ) в 201... г. по сравнению с	
				201... г.	201... г.

Выводы:

## **1.8 Содержание пояснительной записки**

Задание 1. Раскройте содержание пояснительной записки.

Сформулируйте ее практическую ценность в обосновании управленческих решений.

## 2 Вопросы и тесты к зачету

### 2.1 Вопросы к зачету

1. Цель и задачи анализа финансовой отчетности
2. Методы и приемы, используемые при анализе финансовой отчетности
3. Понятие, состав и порядок заполнения форм финансовой (бухгалтерской отчетности)
4. Влияние инфляции на данные финансовой отчетности
5. Экспресс-анализ финансовой отчетности
6. Общая оценка имущества организации по данным бухгалтерского баланса
7. Анализ источников формирования имущества
8. Анализ ликвидности баланса (абсолютных показателей ликвидности)
9. Относительные показатели ликвидности
10. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости
11. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости
12. Классификация финансового состояния по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса
13. Анализ оборотных активов, сгруппированных по степени риска
14. Анализ оборачиваемости оборотного капитала
15. Оценка деловой активности
16. Оценка кредитоспособности организации
17. Критерии оценки структуры бухгалтерского баланса. Методика определения неудовлетворительной структуры баланса предприятия
18. Анализ финансово-хозяйственной деятельности должника

- 19 Составление и анализ промежуточного ликвидационного баланса организации-банкрота
  - 20 Состав и содержание финансовой отчетности при конкурсном производстве
  - 21 Критериальный подход к диагностике банкротства
  - 22 Интегральный подход к диагностике банкротства
  - 23 Пути финансового оздоровления предприятия
  - 24 Рейтинговая оценка деятельности предприятия
  - 25 Анализ уровня и динамики финансовых результатов.
- Вертикальный и горизонтальный анализ финансовых результатов
- 26 Структура доходов организации. Определение влияния факторов на финансовый результат от реализации отдельных видов продукции
  - 27 Методика определения влияния факторов на финансовый результат деятельности организации
  - 28 Показатели рентабельности организации. Факторы, влияющие на рентабельность
  - 29 Модель фирмы Дюпон и ее роль в оценке деятельности организации
  - 30 Маржинальный анализ доходов. Определение точки безубыточности
  - 31 Оценка степени воздействия финансового рычага
  - 32 Анализ эффективности операционного рычага
  - 33 Операционно-финансовый рычаг: понятие и методика оценки эффективности его использования
  - 34 Анализ движения и состава собственного капитала
  - 35 Анализ чистых активов
  - 36 Анализ формы «Отчет о движении денежных средств». Расчет чистого денежного потока

- 37 Анализ формы «Отчет о движении денежных средств».  
Методика расчета показателей, характеризующих эффективность использования денежных средств
- 38 Анализ состава, структуры и движения заемных средств
- 39 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности
- 40 Анализ структуры, движения и воспроизводства амортизируемого имущества
- 41 Анализ эффективности использования амортизируемого имущества
- 42 Анализ состава и структуры инвестиционных вложений
- 43 Инвестиционный портфель. Показатели доходности акций
- 44 Сущность и основные понятия консолидированной отчетности
- 45 Процедуры, принципы подготовки и представления консолидированной отчетности
- 46 Методы первичной консолидации
- 47 Последующая консолидация
- 48 Анализ консолидированной отчетности
- 49 Сущность и назначение сегментарной отчетности. Понятие сегмента бизнеса. Анализ сегментарной отчетности
- 50 Использование данных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках в анализе финансового состояния организации



## 2.2 Тесты к зачету

1. Закончить предложение:

Валовая прибыль больше прибыли от продаж на величину.....

2. Закончить предложение:

Маржинальный доход равен .....

3. Запишите формулу расчета эффекта финансового рычага (ЭФР):

ЭФР =

4. Используя ниже приведенные обозначения, запишите формулу расчета «чистой прибыли» для целей бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности:

$P_{ч}$  =

$P_{ч}$  – чистая прибыль;

$P_{н}$  – прибыль до налогообложения;

ОНА – отложенные налоговые активы;

ОНО – отложенные налоговые обязательства;

$H_{п}$  – налог на прибыль.

5. Выручка от продаж составляет в предыдущем году 1000 тыс. руб. в отчетном - 1200 тыс. руб., рентабельность продаж в предыдущем году - 10%, в отчетном году - 11%. За счет увеличения выручки дополнительно получено прибыли от продаж на сумму..... тыс. руб.

а) 20

б) 22

в) 15

г) другой ответ

6. Валюта баланса составляет 1000 тыс. руб., в том числе итог раздела "Капитал и резервы" равен 250 тыс. руб. Рентабельность активов - 15%. Рентабельность собственного капитала равна ...

а) 76%

б) 60%

в) 45%

г) другой ответ

7. Закончить предложение:

Отношение всех текущих активов к краткосрочным обязательствам называется коэффициентом.....

8. Закончить предложение:

Величину собственного оборотного капитала по балансу можно рассчитать.....

9. Запишите формулу расчета коэффициента восстановления платежеспособности предприятия:

10. Запишите неравенство, характеризующее «золотое правило» экономики:

11. Точка безубыточности равна ..., если переменные затраты на производство единицы изделия составляют 48 руб., цена единицы изделия 60 руб., общая сумма условно-постоянных расходов равна 1200 руб., общая сумма переменных затрат 14400 руб., маржинальный доход на весь объем продукции - 3600 руб.

- а) 300 изделий
- б) 1200 руб.
- в) 100 изделий
- г) другой ответ

12. Оборотные активы равны 7300 тыс. руб. Итог раздела "Капитал и резервы" - 3400 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 2500 тыс. руб., общий объем валюты организации - 10650 тыс. руб. Коэффициент текущей ликвидности равен ..

- а) 1,85
- б) 1,53
- в) 1,20
- г) другой ответ

13. Закончить предложение:

Уровень затрат на рубль товарной продукции определяется отношением....

14. Закончить предложение:

Структуру собственного капитала, представленную в динамике, показывает:

- а) бухгалтерский баланс
- б) отчет о движении капитала
- в) отчет о движении денежных средств
- г) отчет о финансовых результатах

15. Запишите формулу расчета общего коэффициента

платежеспособности....

16. Чистые активы организации, их отражение в финансовой отчетности

17. Если валюта баланса равна 9870 тыс. руб., оборотные активы равны 5324 тыс. руб., итог раздела "Капитал и резервы" - 6400 тыс. руб. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами равен ...

- а) 0,53
- б) 0,29
- в) 0,45
- г) другой ответ

18. Компания обладает хозяйственными средствами 1000 тыс. руб., рентабельность активов - 20%. Чтобы обеспечить рентабельность продаж на 10%, объем продаж должен быть ...

- а) 1000 тыс. руб.
- б) 2050 тыс. руб.
- в) 2000 тыс. руб.
- г) другой ответ

19. Закончить предложение:

Горизонтальный анализ баланса направлен на изучение ...

20. Закончить предложение:

Порог рентабельности продукции (в натуральных единицах) определяется отношением:

21. Эффект финансового рычага (левериджа) получен, если:

- 1. (рентабельность собственного капитала)  $>$  (рентабельности активов)
- 2. (рентабельность заемного капитала)  $<$  (рентабельности собственного капитала)
- 3. (рентабельность заемного капитала)  $=$  (рентабельности собственного капитала)
- 4. другой ответ

24.. Запишите формулу расчета коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами...

25 Если валюта баланса равна 9870 тыс. руб., оборотные активы равны 5324 тыс. руб., итог раздела "Капитал и резервы" - 6400 тыс. руб. Коэффициент обеспеченности собственными средствами равен ...

- а) 053
- б) 035
- в) 029
- г) другой ответ

26. Длительность 1-го оборота запасов за полугодие увеличилась на 3 дня. Себестоимость израсходованных запасов за этот же период составила 9720 тыс. руб., объем продаж - 12600 тыс. руб. Относительное высвобождение (дополнительное вовлечение) оборотных средств составит ... тыс. руб.

- а) + 210;
- б) + 162
- в) - 210
- г) другой ответ

27. Закончить предложение:

Прибыль до налогообложения определяется.....

28. Закончить предложение:

Коэффициент финансового запаса прочности равен ...

29. Эффект операционного рычага выражается в получении дополнительной прибыли за счет:

- а) Снижения затрат на 1 рубль продукции
- б) Снижения доли постоянных затрат приходящихся на единицу продукции
- в) Увеличения объема продаж
- г) Другой ответ

30. Запишите формулу, по которой определяют изменение рентабельности продаж за счет изменения цены товарной продукции:

$$\Delta P_{np(u)} =$$

31. Плановая прибыль от реализации продукции составляет 200 ден. ед. Фактическая - 230 ден. ед. Плановый объем реализации - 620 ден. ед. фактический - 650 ден. ед. Фактический объем реализации при плановой цене 670 ден. ед. Влияние изменения цены на изменение общей суммы прибыли от реализации составит (ден. ед.):

- а) 50
- б) -20
- в) другой ответ

32. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов составляет

6 оборотов в год, оборотные активы по балансу - 500 тыс. руб., рентабельность продаж - 15%. Прибыль от продажи продукции равна ... тыс. руб.

- а) 750
- б) 450
- в) другой ответ

33. Закончить предложение:

Техническое состояние основных фондов характеризуют коэффициенты....

34. Закончить предложение:

Рентабельность продаж - это отношение ...

35. Собственный оборотный капитал не может быть ...

- а) меньше оборотных активов
- б) равен оборотным активам
- в) больше оборотных активов

36. Записать формулу расчета чистого оборотного капитала (ЧОК):

ЧОК=

37. Запас финансовой прочности в стоимостном выражении равен ... тыс. руб., если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2000 тыс. руб., общие переменные затраты составляют 18000 тыс. руб., объем продаж - 24000 тыс. руб.

- а) 16000
- б) 22000
- в) другой ответ

38. Оборотные активы равны 5324 тыс. руб. итог раздела "Капитал и резервы" - 6400 тыс. руб. долгосрочных обязательств нет общий объем хозяйственных средств организации - 9870 тыс. руб. Коэффициент текущей ликвидности равен ..

- а) 1,85
- б) 1,53
- в) 1,20
- г) другой ответ

39. Если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2000

тыс. руб., общие переменные затраты составляют 18000 тыс. руб., объем продаж - 24000 тыс. руб., то стоимостной критический объем равен ... тыс. руб.

- а) 6000
- б) 9000
- в) 8000
- г) другой ответ

40. Средняя длительность 1-го оборота дебиторской задолженности в отчетном году увеличилась на 2 дня. Себестоимость реализованной продукции отчетного года равна 9720 тыс. руб. объем продаж - 12775 тыс. руб. Относительное высвобождение (дополнительное вовлечение) оборотных средств составит ... тыс. руб.

- а) +70
- б) +54
- в) - 70
- г) другой ответ

### 3 Тематика рефератов

1. Метод корректировки стоимости имущества дебиторской задолженности и обязательств.
2. Экспресс-анализ финансовой отчетности.
3. Общая оценка имущества организации по данным бухгалтерского баланса.
4. Анализ источников формирования имущества.
5. Анализ платежных средств по данным бухгалтерского баланса.
6. Информационное обеспечение анализа и оценки финансовой устойчивости по относительным показателям.
7. Информационное обеспечение анализа ликвидности оборотных активов.
8. Информационное обеспечение анализа и оценки типа финансовой устойчивости.
9. Методические проблемы анализа и оценки ликвидности бухгалтерского баланса.
10. Методологические проблемы анализа ликвидности оборотных активов.
11. Методологические проблемы анализа оборачиваемости оборотного капитала.
12. Информационное обеспечение анализа и оценки деловой активности организации.
13. Информационное обеспечение и методологические основы оценки кредитоспособности организации.
14. Критерии оценки ликвидности и структуры бухгалтерского баланса.

15. Методологические проблемы анализа финансовой отчетности при оценке финансовой устойчивости организации.
16. Методы анализа денежных потоков коммерческой организации.
17. Определение чистого денежного потока организации.
18. Методы анализа отчета об изменениях капитала.
19. Методы анализа отчета о движении и воспроизводстве основных средств.
20. Методические основы анализа отчета о производственных затратах.
21. Методические основы анализа отчета о составе и структуре материальных затрат сельскохозяйственной организации.
22. Методические основы анализа инвестиций в основные средства.
23. Методические основы анализа инвестиций в оборотные средства.
24. Анализ пояснительной записки.
25. Анализ содержания отчета о финансовых результатах.



## 4 Программа самостоятельной работы студентов

№ темы лекции	Форма самостоятельной работы	Количество часов	Сроки выполнения (неделя семестра)	Форма контроля
1	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу	4	1-я	Сдача тестов; ответ во время письменного опроса
2	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка докладов	8	2-3-я	Ответ во время устного опроса; доклад на лабораторном занятии
3	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка рефератов	8	4-я	Ответ во время письменного опроса; защита рефератов
4	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка домашней контрольной работы	8	5-я	Ответ во время устного опроса
5	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка рефератов; подготовка домашней контрольной работы	8	6-я	Ответ во время устного опроса; защита рефератов
6	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка докладов; подготовка домашней контрольной работы	8	7-я	Ответ во время устного опроса

№ темы лек- ции	Форма самостоятельной работы	Количес- тво часов	Сроки выполни- я (неделя семестра)	Форма контроля
7	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка рефератов	4	8-я	Ответ во время устного опроса; защита рефератов
8	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы; подготовка к опросу; подготовка рефератов	7	9-я	Ответ во время устного опроса; защита рефератов
Итого		51	X	X

## 5 Рекомендуемая литература

### Нормативная литература:

1. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа: утверждены Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 № 367.
2. Временные правила проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства: утверждены Постановлением Правительства РФ от 27.12.2004 № 855.
3. Методика расчета показателей финансового состояния сельскохозяйственных товаропроизводителей: утверждены Постановлением Правительства РФ от 30.01.2003 № 52.
4. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций: утверждены Приказом ФСФО РФ от 23.01.2001 № 16.

### Основная литература:

1. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник для вузов /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова – 8-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2014. – 412с.
2. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник для вузов /Н.С. Пласкова. – М.: Инфра-М, 2015. – 272с.
3. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник практикум /Н.А. Казакова. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 539с.
4. Ефимова О.Б. Финансовый анализ /О. Б. Ефимова. – М: Бухгалтерский учет, 2012.-320с.
5. Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации: учеб. Пособие /Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова - 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юнити-Дана, 2013.- 583с.

**Дополнительная литература:**

1. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие /В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов и др. – 3-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2014. – 432 с.
2. Байкина С. Г., Учет и анализ банкротств: учеб. пособие /С. Г. Байкина. – М.: Изд.: ИТК «Дашков и К», 2012.- 200с.
3. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс /В. В. Бочаров. – 2-е изд. изд. – С-Пб.: Питер, 2012.- 162с.
4. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: учеб. пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.
5. Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия /О. Н. Волкова, В. В. Ковалев. – М.: Изд.: Велби, 2012. – 264с.
6. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности: практикум /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. - Изд.: Дело и сервис, 2014.- 224с.
7. Любушин Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие /Н. П. Любушин - 5-е изд., перераб. и доп. – М.:Изд. Юнити, 2012.- 348с.
8. Федорова Г. В. Учет и анализ банкротств: учеб. для вузов /Г. В. Федорова - 4-изд испр. и доп. – М.: Изд.: ОМЕГА-Л, 2014.- 300 с.
9. Комплексный экономический анализ: учебно-методическое пособие для студентов заочной формы, обучающихся по специальности 080109.65 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Н.К. Васильева, А.Г. Прудников, А.И. Трубилин . - Краснодар: Тип. КубГАУ, 2011. - 121 с.
10. Учебно-методическое пособие по финансовому анализу для студентов магистратуры направления подготовки «Экономика» программы «Анализ и аудит бизнеса» / А.Г. Прудников [и др.] – Краснодар: КубГАУ, 2015. – 44 с.

Учебно–методическое издание коллектив авторов:

ПРУДНИКОВ Анатолий Григорьевич  
ВАСИЛЬЕВА Надежда Константиновна  
ГОРЛОВ Дмитрий Михайлович и др.

## **Анализ финансовой отчетности (продвинутый уровень)**

Учебно – методическое пособие  
для студентов магистратуры направление подготовки 38.04.01  
«Экономика» программа «Бухгалтерский и налоговый учет»

Подписано в печать 20.01.2016 г.

Формат 60 × 84 <sup>1</sup>/<sub>8</sub>

Усл. печ. л. 6,75

Заказ № 34

Бумага офсетная

Тираж 150

---

Типография Кубанского государственного аграрного университета

350044, г. Краснодар, ул. Калинина,13