

РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОТКРЫТЫЙ  
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ  
МИНИСТЕРСТВА ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

---

27/25/1

Одобрено кафедрой  
«Бухгалтерский учет  
и экономическая информатика»

Утверждено  
деканом факультета  
«Экономический»

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Рабочая программа  
для студентов V курса

специальности

060500 БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ (БУ)



Москва – 2003

8. Г у б е р Т. Как читать баланс? — М.: Макиз, 1925.
9. Д о н ц о в а Л.В., Н и к и ф о р о в а Н.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. — М.: Дело и сервис, 1998.
10. К а з а к е в и ч В.П. Анализ финансовых отчетов капиталистических предприятий.— М.: 1969.
11. К о в а л е в а В.В. Управление финансами. — М.: ФБК-Пресс, 1998.
12. К о в а л е в В.В., П а н е р о в Я.В. Как читать баланс. 3-е изд. перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 1998.
13. К р е й б и х И.К., Р у з а н о в с к и й А.П., Ш е р И.Ф. Вопросы анализа баланса, отчетной калькуляции и фабрично-заводской бухгалтерии. — М.: Вестник счетоводства, 1925.
14. М а р г у л и с А.Ш. Анализ баланса промышленного предприятия. — М.: Госфиниздат, 1949.
15. Р а й с Э. Бухгалтерский учет и отчетность без проблем: как читать отчетность компаний пользоваться ею. — М.: ИНФРА-М, 1997.
16. Р о ш а к о в с к и й А.К. Балансы акционерных предприятий. — СПб., 1991.
17. Р у з а н о в с к и й А.П. Анализ баланса —М.: Макиз, 1925.
18. С т о ц к и й В.И. Баланс промышленного предприятия и его анализ. — М-Л., Госполитиздат, 1941.
19. Д ж . К . В а н Х о р н . Основы управления финансами./Пер. с англ. Под ред. Я.В. Соколова. — М.: Финансы и статистика, 1996.
20. Щ е н к о в С.А. Бухгалтерский баланс промышленного предприятия. — М.: Госфиниздат, 1963.
21. Щ е н к о в С.А. Отчетность промышленных предприятий. — М.: Финансы, 1996.

## 6.2. Средства обеспечения освоения дисциплины

Обучающая компьютерная программа “Аналитик”.

## 1. Цель и задачи дисциплины

*Цель преподавания дисциплины.*

Дисциплина “Анализ финансовой отчетности” является дисциплиной требуемого уровня профессиональной базовой подготовки экономистов в области бухгалтерского учета и аудита, финансирования и кредитования. Целью изучения дисциплины “Анализ финансовой отчетности” является формирование у будущих специалистов теоретических знаний и практических навыков по организации и проведению экономического анализа финансовой отчетности. В последнее время в мировой практике аналитическая работа превратилась в разовую информационную индустрию, которая обеспечивает взаимосвязь между поставщиками финансовой информации и ее пользователями.

В системе профессиональной подготовке специалистов по специальности “Бухгалтерский учет и аудит”, дисциплина “Анализ финансовой отчетности” занимает одно из ведущих мест, являясь профилирующей специальной дисциплиной. Полученные студентами в процессе обучения знания станут фундаментальной основой разработки управленческих решений и принятие наиболее оптимальных из них, что в свою очередь обеспечит повышение эффективности использования собственного и заемного капитала, активов, производственного потенциала и финансовых ресурсов предприятий в период становления рыночной экономики России.

*Задачи изучения дисциплины.*

Основной задачей изучения дисциплины “Анализ финансовой отчетности” является реализация требований, установленных в государственном стандарте профессионального высшего образования, к подготовке специалистов по бухгалтерскому учету и аудиту.

В ходе изучения дисциплины “Анализ финансовой отчетности” ставятся следующие задачи:

1. Получение системы знаний о бухгалтерской (финансовой) отчетности как единой из функций предпринимательской деятельности.

2. Формирование и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности, удовлетворяющей требованиям различных пользователей.

3. Знание проблем возникающих в процессе формирования отчетной информации.

4. Знание методов и методик проведения анализа бухгалтерской отчетности.

5. Применение на практике системы знаний полученных в ходе изучения дисциплины.

## 2. Требования к уровню освоения содержания дисциплины

В результате изучения дисциплины студенты должны:

*Знать:*

- состав и содержание финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- направление бухгалтерской отчетности;
- использование результатов анализа отчетности в планировании и управлении производством.

*Уметь:*

- читать финансовую (бухгалтерскую) отчетность;
- оценить информативность отчетности;
- переформатировать отчетность с целью повышения ее информативности;
- составить аналитические отчетные формы;
- оформить выводы и рекомендации для функциональных структур управления.

## 3. Объемы дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Часы
Общая трудоемкость дисциплины	74
<i>Аудиторные занятия:</i>	8
Лекции	4
Практические занятия (ПЗ)	4
Семинары (С)	-
Лабораторные работы (ЛР) и (или) другие виды аудиторных занятий	-
<i>Самостоятельная работа:</i>	51
Контрольная работа	1
Расчетно-графические работы	-
Реферат и (или) другие виды самостоятельной работы	-
Вид итогового контроля	Экзамен

## 4. Перечень тем лекционных занятий

Тема	Часы
Концепция финансовой отчетности в России	
Анализ «Бухгалтерского баланса» (форма № 1)	2
Анализ «Отчета о прибылях и убытках» (форма № 2)	2
Итого	4

## Перечень тем, которые студенты должны проработать самостоятельно

Тема	Часы
Форма № 3 «Отчет об изменениях капитала».	
Ее анализ	10
Анализ «Отчета о движении денежных средств» (форма № 4)	10
Анализ «Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках» (форма № 5)	11
Особенности анализа консолидированной бухгалтерской отчетности организации	10
Анализ сегментарной отчетности	10
Связь статистической отчетности и налоговых расчетов с бухгалтерской отчетностью	10
Итого	51

## Содержание практических занятий

Тема	Часы
Особенности анализа формы № 1 «Бухгалтерский баланс»	2
Анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»	2
Итого	4

### 5. Содержание разделов (тем) дисциплины

#### Тема 1. КОНЦЕПЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ В РОССИИ И МЕЖДУНАРОДНОЙ ПРАКТИКЕ

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

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

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

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

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

Состав годового и периодического бухгалтерских отчетов на российских предприятиях.

Интерпретация отчетности применительно к конкретному пользователю (собственнику, инвестору, кредитору, партнеру). Анализ соответствия бухгалтерской отчетности налоговым дирекциям и статистической отчетности.

#### Тема 2. АНАЛИЗ ОТЧЕТА «БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС» (ФОРМА № 1)

Содержание формы «Бухгалтерский баланс». Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ. Анализ и оценка источников финансирования деятельности организации. Структура пассива баланса. Состав, структура и динамика собственного капитала. Капитализация доходов и резервирование капитала. Структурно-динамический анализ обязательств организации. Анализ кредиторской задолженности. Оценка краткосрочных обязательств.

Понятие цены капитала. Цена собственного и заемного капитала. Средняя и маржинальная цена капитала.

Показатели соотношения источников финансирования предприятия и оценка их оптимальности. Анализ структуры капитала.

Анализ и оценка имущественного положения организации. Структура актива баланса. Группировки активов. Оценка качества активов.

Анализ основного капитала. Структурно — динамический анализ внеоборотных активов предприятия. Основные средства и амортизационная политика. Соотношение внеоборотных и оборотных активов; покрытие источниками финансирования внеоборотных активов.

Понятие оборотного капитала и его анализ. Анализ состава оборотных активов. Классификация оборотных активов. Анализ дебиторской задолженности. Анализ производственных запасов, остатков готовой продукции.

Эффективность оборота текущих активов предприятия; их высвобождение и иммобилизация, влияние на финансовую устойчивость организации.

Факторы, определяющие величину и скорость оборота текущих активов.

Анализ влияния инфляции на оценку оборотных активов. Потери в связи с инфляцией при наличии просроченной дебиторской задолженности.

Анализ о оценка платежеспособности и ликвидности активов по данным бухгалтерского баланса.

Платежеспособность краткосрочная и долгосрочная. Показатели ее оценки.

Изучение движения денежных средств. Прямой и косвенный методы анализа и оценки движения денежных потоков. Анализ движения денежных средств при рассмотрении платежеспособности предприятия.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Система показателей ликвидности активов предприятия, их виды, взаимосвязь, особенности исчисления и целевое использование. Факторы влияющие на ликвидности активов. Тенденции изменения ликвидности и их оценка.

Критерии оценки несостоятельности (банкротства) предприятия.

Понятие характера финансовой устойчивости; система показателей анализа финансовой устойчивости, порядок расчета финансовых коэффициентов рыночной устойчивости. Оценка рассчитанных показателей. Моделирование показателей финансовой устойчивости.

Адекватность структуры активов структуре источников финансирования.

### **Тема 3. АНАЛИЗ “ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ” (ФОРМА № 2)**

Содержание отчета о прибылях и убытках.

Структура доходов организации. Типология затрат и расходов организации. Факторы изменения доходов и расходов организации. Формирование прибыли т обычной деятельности. Анализ и оценка структуры затрат и доходов

организации. Факторы роста прибыли и методы их анализа.

Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным формы № 2. Анализ безубыточности.

Система показателей доходности и рентабельности (их виды, взаимосвязь, особенности исчисления). Факторный анализ рентабельности организации.

Влияние эффективности использования оборотных средств на уровень общей рентабельности, на рентабельность собственного капитала и финансовое состояние организации.

Операционный рычаг, финансовый рычаг. Эффект финансового рычага.

Инфляционные факторы, влияющие на показатели доходности и рентабельности. Методы расчета, влияния инфляции.

### **Тема 4. АНАЛИЗ “ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА” (ФОРМА № 3)**

Содержание отчета об изменениях капитала.

Состав, структура и динамика собственного капитала. Капитализация доходов и резервирование капитала.

Формирование статей отчета об изменениях капитала.

Оценка состава и движения собственного капитала. Понятие и оценка чистых активов.

### **Тема 5. АНАЛИЗ “ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ” (ФОРМА № 4)**

Содержание отчета о движении денежных средств.

Целевое назначение отчета для внутренних и внешних пользователей. Показатели отчета.

Слагаемые потока денежных средств: от текущей; от инвестиционной и финансовой деятельности.

Прямой и косвенный методы анализа и оценки движения денежных истоков.

## **Тема 6. АНАЛИЗ “ПРИЛОЖЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ” И “ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ” (ФОРМА №5). АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ПОЯСНИТЕЛЬНОЙ ЗАПИСКЕ**

Содержание приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Анализ движения заемных средств. Классификация заемных средств по степени срочности погашения и способа обеспеченности, для целей проведения анализа.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Влияние указанных видов задолженности на финансовое состояние предприятия.

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности и ее состояния.

Анализ состава движения кредиторской задолженности ее состояния.

Анализ амортизируемого имущества.

Анализ объема, структуры и динамики нематериальных активов.

Анализ структуры нематериальных активов по срокам их полезного использования.

Эффективность нематериальных активов и ее анализ.

Анализ наличия и движения основных средств. Их оценка.

Анализ эффективности использования основных средств.

Анализ движения средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений.

Пояснительная записка к годовому бухгалтерскому отчету и ее анализ.

## **Тема 7. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ**

Условия составления консолидированной отчетности. Определение и область применения консолидированной отчетности.

Анализ состава и структуры консолидированной отчетности.

Структура консолидированного баланса.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и его анализ. Примечания к консолидированной отчетности.

Первичная консолидация баланса и методы консолидации.

Первичная консолидация отчета о прибылях и убытках при покупке и слияниях.

Консолидированная отчетность материнских, дочерних компаний, зависимых обществ и виды анализа и контроля.

Сводная отчетность. Ее содержание и отличие от консолидированной отчетности. Анализ сводной отчетности.

## **Тема 8. СЕГМЕНТАРНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

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

Выделение ключевых инструментов анализа. Теоретические основы принципов анализа и их практическое применение. Сравнительный анализ. Оценка сегмента бизнеса с использованием основных инструментов анализа. Расчет

показателя МАТ. Определение динамики сегментов бизнеса. Показатель сегментарного роста, или ранжирование сегментов по темпам роста для оценки внутренней и внешней деятельности предприятия. Решение практической задачи на использование инструментов анализа при оценке сегментов бизнеса.

Характеристика основных направлений классификации сегментарной отчетности. Исследования по влиянию отраслевых и географических данных на будущую оценку инвесторов. Исследования по оценке затрат на составление сегментарной отчетности. Исследования по совершенствованию национальных стандартов составления сегментарной отчетности и регламентирование основных параметров сегментарной отчетности. Рассмотрение работ по каждому направлению развития. Выделение современных тенденций развития сегментарной отчетности.

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

## **Тема 9. СВЯЗЬ СТАТИСТИЧЕСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ И НАЛОГОВЫХ РАСЧЕТОВ С БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ**

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

Использование данных бухгалтерской отчетности при составлении расчетов по налогу на прибыль, при исчисле-

нии налога на добавленную стоимость, налога на имущество, налогов с физических лиц, налоговых платежей в дорожные фонды.

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

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

## **6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **6.1. Рекомендуемая литература**

#### **Основная**

1. Д о н ц о в а Л.В., Н и к и ф о р о в а Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. — М.: Дело и сервис, 2001.
2. К а р л и н Т.П., М а к м и н А.Р. Анализ финансовой отчетности (на основе GAAP): /Учеб.: Пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 1998.
3. Н о в о д в о р с к и й В.Д., П о н о м а р е в а Л.В. Составление бухгалтерской отчетности. — М.: Бухгалтерский учет, 1998.

#### **Дополнительная**

1. А р и н у ш к и н И. Балансы акционерных предприятий. — М.: Правоведение, 1912.
2. Б е р н с т а й н Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретации: Пер. с англ. /Научная редакция Е.И. Елисева. Гл. ред. серии Я.В. Соколов. — М.: Финансы и статистика, 1996.
3. К р и с Дж. Б а р л т р о н, Д.М. Н о т о н. Интрепретирование финансовой отчетности. — М.: Финансы и статистика. 1994.
4. Б л а т о в Н.А. Баланс промышленного предприятия и его анализ. — Л.: Ленпартиздат, 1940.
5. В и н с е н т Дж. Л е в. Как понимать и использовать финансовую отчетность: Пособ. Эрнст Янг: Пер. с англ. — М.: 1996.
6. В е й ц м а н Н.Р. Балансы капитальных предприятий и их анализ. — М.: 1962.
7. Г е н с т е р. Анализ баланса. Пер. нем. Н.А. Ревякина / Под ред. Н.Г. Филимонова. — М.: Экономическая жизнь, 1926.

8. Г у б е р Т. Как читать баланс? — М.: Макиз, 1925.
9. Д о н ц о в а Л.В., Н и к и ф о р о в а Н.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. — М.: Дело и сервис, 1998.
10. К а з а к е в и ч В.П. Анализ финансовых отчетов капиталистических предприятий.— М.: 1969.
11. К о в а л е в а В.В. Управление финансами. — М.: ФБК-Пресс, 1998.
12. К о в а л е в В.В., П а н е р о в Я.В. Как читать баланс. 3-е изд. перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 1998.
13. К р е й б и х И.К., Р у з а н о в с к и й А.П., Ш е р И.Ф. Вопросы анализа баланса, отчетной калькуляции и фабрично-заводской бухгалтерии. — М.: Вестник счетоводства, 1925.
14. М а р г у л и с А.Ш. Анализ баланса промышленного предприятия. — М.: Госфиниздат, 1949.
15. Р а й с Э. Бухгалтерский учет и отчетность без проблем: как читать отчетность компаний пользоваться ею. — М.: ИНФРА-М, 1997.
16. Р о ш а к о в с к и й А.К. Балансы акционерных предприятий. — СПб., 1991.
17. Р у з а н о в с к и й А.П. Анализ баланса —М.: Макиз, 1925.
18. С т о ц к и й В.И. Баланс промышленного предприятия и его анализ. — М-Л., Госполитиздат, 1941.
19. Д ж . К . В а н Х о р н . Основы управления финансами./Пер. с англ. Под ред. Я.В. Соколова. — М.: Финансы и статистика, 1996.
20. Щ е н к о в С.А. Бухгалтерский баланс промышленного предприятия. — М.: Госфиниздат, 1963.
21. Щ е н к о в С.А. Отчетность промышленных предприятий. — М.: Финансы, 1996.

## 6.2. Средства обеспечения освоения дисциплины

Обучающая компьютерная программа “Аналитик”.

## АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Рабочая программа

Редактор *В.И. Чучева*  
Компьютерная верстка *Н.Ф. Цыганова*

Тип. зак.	Изд. зак. 334	Тираж 1 000 экз.
Подписано в печать 05.02.04	Гарнитура Times.	Офсет
Усл. печ. л. 1,0		Формат 60×90 <sup>1</sup> / <sub>16</sub>

Издательский центр РГОТУПС,  
125993, Москва, Часовая ул., 22/2

Типография РГОТУПС, 125993, Москва, Часовая ул., 22/2