

**Ленинoгoрскoй филиал федеральнoгo гoсударственнoгo бюджетнoгo  
oбразoвательнoгo учреждениa высшегo oбразoваниa «Казанский  
нациoнальнoй исследовательский технический университет им. А.Н.  
Тупoлева-КАИ»**

Кафедра Экoнoмики и менеджмента

УЧЕБНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ МАТЕРИАЛ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Кoрпoративная финансовая oтчетнoсть (Б1.В.ДВ.01.02)

Автор: к.э.н., доцент Полюшко Ю.Н.

Ленинoгoрск, 2016

## **СОДЕРЖАНИЕ**

<b>I. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА.....</b>	<b>3</b>
<b>II. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ .....</b>	<b>8</b>
<b>III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>19</b>

## 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебно-практический материал для самостоятельной работы является пособием, предназначенным для организации самостоятельной работы студентов изучающих дисциплину «Корпоративная финансовая отчетность», так и для закрепления практических навыков анализа результатов функционирования предприятия как хозяйственной системы в целях повышения эффективности ее работы.

Методические рекомендации составлены в соответствии с требованиями государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования базового уровня подготовки в области теории и практики финансовых отношений, а также рабочими программами дисциплины «Корпоративная финансовая отчетность».

В методических рекомендациях представлена единая структура изложения изучаемых тем, включающая: основные вопросы, выносимые на самостоятельное изучение, письменные и устные задания, тесты, примерные темы рефератов. Особое внимание в методических рекомендациях уделено работе студента с литературными источниками и интернет сайтами.

Учебно-практический материал следует использовать по мере прохождения тем дисциплины. Критериями оценки является полнота и правильность выполнения заданий, что характеризует знание и понимание студентами базовых аспектов изучаемой дисциплины.

Студенты в результате освоения дисциплины «Корпоративная финансовая отчетность», выполнения заданий по самостоятельной работе по дисциплине должны обладать следующими профессиональными компетенциями (ПК):

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)	Результаты освоения:
<i>ПК-6 - способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности</i>	<b>Знать:</b> понятия риска и неопределенности; <b>Уметь:</b> применять методы оценки неопределенности; <b>Владеть:</b> аналитическими методиками оценки эффективности проектов с учетом фактора неопределенности.
<i>ПК-10 - способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</i>	<b>Знать:</b> методы планирования и прогнозирования на макро- и микроуровне; <b>Уметь:</b> применять методы прогнозирования основных социально-экономических показателей; <b>Владеть:</b> методикой составления и обоснования экономических прогнозов.

**В результате выполненных заданий студенты получают баллы в рамках БРС:  
Бальная система оценки эссе в рамках БРС**

баллы	Качество выполнения задания
3	<p>во введение четко сформулирован тезис, соответствующий теме эссе, выполнена задача заинтересовать читателя;</p> <p>в основной части; логично, связно и полно доказывается выдвинутый тезис; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;</p> <p>правильно (уместно и достаточно) используются разнообразные средства связи; для выражения своих мыслей не пользуется упрощённо– примитивным языком; Демонстрирует полное понимание проблемы. Четко определена индивидуальная позиция автора. Выводы автора аргументированы.</p>
2	<p>во введение четко сформулирован тезис, соответствующий теме эссе, в известной мере выполнена задача заинтересовать читателя;</p> <p>в основной части логично, связно, но недостаточно полно доказывается выдвинутый тезис;</p> <p>заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части;</p> <p>уместно используются разнообразные средства связи; для выражения своих мыслей студент не пользуется упрощённо– примитивным языком. Четко определена индивидуальная позиция автора. Не все выводы автора аргументированы.</p>
1	<p>во введение тезис сформулирован нечетко или не вполне соответствует теме эссе;</p> <p>в основной части выдвинутый тезис доказывается недостаточно логично (убедительно) и последовательно;</p> <p>заключение выводы не полностью соответствуют содержанию основной части; недостаточно или, наоборот, избыточно используются средства связи;</p> <p>Стиль изложения материала частично не соответствует научному стилю. Позиция автора не достаточно ясна. Выводы автора не достаточно аргументированы.</p>
0	<p>во введение тезис отсутствует или частично не соответствует теме эссе;</p> <p>в основной части нет логичного последовательного раскрытия темы;</p> <p>выводы не вытекают из основной части;</p> <p>средства связи не обеспечивают связность изложения;</p> <p>язык работы можно оценить как «примитивный». Позиция автора не ясна.</p>

## Бальная оценка рефератов в рамках БРС

баллы	Качество выполнения задания
4	<p>Структура содержания полностью соответствует выбранной теме</p> <p>Выбранный материал, отражает сущность темы.</p> <p>Во введении к реферату обоснована актуальность выбранной темы. По работе даны соответствующие ссылки на источники заимствования. Каждый раздел реферата отражает исследуемую проблематику. В целом по теме исследования дано соответствующее заключение.</p> <p>Изложение материала имеет логическую последовательность. В работе отсутствуют нечеткие формулировки, речевые и орфографические ошибки.</p> <p>Список использованной литературы включает источники не более чем 5 летней давности.</p> <p>Оформление реферата выполнено грамотно (в том числе титульный лист, все разделы и литература).</p>
3	<p>Структура содержания полностью соответствует выбранной теме</p> <p>Выбранный материал практически полностью отражает сущность темы.</p> <p>Во введении к реферату обоснована актуальность выбранной темы. По работе даны соответствующие ссылки на источники заимствования. Каждый раздел реферата отражает исследуемую проблематику. В целом по теме исследования дано соответствующее заключение.</p> <p>Изложение материала имеет достаточно логическую последовательность. В работе отсутствуют нечеткие формулировки, но имеются речевые и орфографические ошибки. Список использованной литературы включает источники не более чем 5 летней давности.</p> <p>Оформление реферата выполнено грамотно (в том числе титульный лист, все разделы и литература).</p>
2	<p>Структура содержания частично соответствует выбранной теме</p> <p>Выбранный материал, частично отражает сущность темы.</p> <p>Во введении к реферату обоснована актуальность выбранной темы. По работе даны соответствующие ссылки на источники заимствования. Большинство разделов реферата отражает исследуемую проблематику. В целом по теме исследования дано соответствующее заключение.</p> <p>Изложение материала представлено не достаточно логической последовательности. В работе имеются нечеткие формулировки, и речевые и орфографические ошибки.</p> <p>Список использованной литературы включает источники более чем 5 летней давности.</p> <p>Оформление реферата выполнено грамотно (в том числе титульный лист, все разделы и литература).</p>
1	<p>Структура содержания частично соответствует выбранной теме</p> <p>Выбранный материал, частично отражает сущность темы.</p> <p>Во введении к реферату не достаточно обоснована актуальность выбранной темы. По работе частично отсутствуют соответствующие ссылки на источники заимствования.</p> <p>Часть разделов реферата не отражают исследуемую проблематику. В целом по теме исследования дано соответствующее заключение.</p> <p>Работа не достаточно отструктурирована и логически выверена. В работе имеются нечеткие формулировки, речевые и орфографические ошибки.</p> <p>Список использованной литературы включает источники более чем 5 летней давности.</p> <p>Оформление реферата выполнено не достаточно грамотно (в том числе титульный</p>

	лист, все разделы и литература).
0	<p>Структура содержания полностью не соответствует выбранной теме</p> <p>Выбранный материал, не отражает сущность темы.</p> <p>Во введении к реферату не обоснована актуальность выбранной темы. По работе не даны соответствующие ссылки на источники заимствования. Разделы реферата не отражают исследуемую проблематику. В целом по теме исследования не дано соответствующее заключение.</p> <p>Изложение материала не имеет логическую последовательность. В работе имеются нечеткие формулировки, речевые и орфографические ошибки.</p> <p>Список использованной литературы включает источники более чем 5 летней давности.</p> <p>Оформление реферата выполнено не грамотно (в том числе титульный лист, все разделы и литература).</p>

### **Бальная оценка научно-исследовательских работ в рамках БРС**

Баллы	Объем выполнения научно-исследовательской работы
2	Все обозначенные задания научно-исследовательской работы выполнены в полном объеме. Собран весь необходимый объем (достоверных данных ссылкой на источники заимствования) статистических данных, проведен необходимый по ним сравнительный анализ. Выводы и рекомендации по научно-исследовательской работе обоснованы и аргументированы.
1.5	Все обозначенные задания научно-исследовательской работы выполнены в полном объеме. Собран весь необходимый объем (достоверных данных ссылкой на источники заимствования) статистических данных, проведен частичный сравнительный анализ. Выводы и рекомендации по научно-исследовательской работе частично обоснованы и аргументированы.
1	Задания научно-исследовательской работы частично выполнены. Частично собраны (достоверные данные ссылкой на источники заимствования) статистические данные, и проведен поверхностный сравнительный анализ. Выводы и рекомендации по научно-исследовательской работе частично обоснованы.
0	Большая часть обозначенных заданий научно-исследовательской работы не выполнена. Собран не достаточный объем статистических данных, не проведен необходимый по ним сравнительный анализ. Выводы и рекомендации по научно-исследовательской работе не обоснованы и не аргументированы.

**Общее количество баллов по выполненным заданиям в рамках БРС**

Наименование задания	Количество заданий	Количество баллов для порогового уровня	Количество баллов для повышенного уровня
Эссе	2	4	Более 4 баллов
Реферат	1	3	4 балла
Научно-исследовательская работа	8	12	Более 12 баллов
<b>Дополнительные баллы</b>			
Написание научных статей: - 1 балл за очное участие; - 2 балла за очное участие	Не ограниченно	От 3 до 5 баллов	Более 6 баллов
Подготовка конкурсных работ: - 3 балла за заочное участие; - 5 баллов за очное участие	Не ограниченно	От 3 до 5 баллов	Более 6 баллов

## II. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

### Раздел 1. Анализ финансовой отчетности корпорации. Бухгалтерский баланс. Отчет о финансовых результатах

#### Тема 1.1. Теоретические основы анализа финансовой отчетности

##### 1. Вопросы для самостоятельного изучения:

1. В чем заключается различие между понятиями «анализ финансовой отчетности» и «финансовый анализ»?
2. Что является предметом и объектом анализа финансовой отчетности организации?
3. Что понимается под финансовым состоянием организации и чем оно характеризуется?
4. Перечислите пользователей информации, получаемой с помощью анализа финансовой отчетности организации.
5. В чем состоит цель анализа финансовой отчетности организации?
6. Перечислите задачи анализа финансовой отчетности организации.
7. Назовите этапы анализа финансовой отчетности организации.
8. Расчет и оценку каких показателей предполагает экспресс-анализ финансовой отчетности организации?
9. Какие методические приемы (способы) экономического анализа получили наибольшее распространение при осуществлении анализа финансовой отчетности?
10. Кратко охарактеризуйте основные подходы к нейтрализации влияния фактора инфляции на показатели финансовой отчетности организации

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

**3. Работа со словарями и справочниками. Подготовить глоссарий по изучаемой теме**

Выписать на листы формата А4 и дать определения впервые встречающимся терминам (не менее 10 терминов). Листы сдать на проверку преподавателю.

**4. Подготовить презентацию по изучаемой теме**

Презентация, согласно толковому словарю русского языка Д.Н. Ушакова: «... способ подачи информации, в котором присутствуют рисунки, фотографии, анимация и звук».

Для подготовки презентации рекомендуется использовать: PowerPoint, MS Word, Acrobat Reader, LaTeX-овский пакет beamer. Самая простая программа для создания презентаций – Microsoft PowerPoint.

Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать начальную информацию. Последовательность подготовки презентации:

1. Четко сформулировать цель презентации: вы хотите свою аудиторию мотивировать, убедить, заразить какой-то идеей или просто формально отчитаться.
2. Определить каков будет формат презентации: живое выступление (тогда, сколько будет его продолжительность) или электронная рассылка (каков будет контекст презентации).
3. Отобрать всю содержательную часть для презентации и выстроить логическую цепочку представления.
4. Определить ключевые моменты в содержании текста и выделить их.
5. Определить виды визуализации (картинки) для отображения их на слайдах в соответствии с логикой, целью и спецификой материала.
6. Подобрать дизайн и форматировать слайды (количество картинок и текста, их расположение, цвет и размер).
7. Проверить визуальное восприятие презентации.

**5. Ознакомление с аудиторским заключением, ознакомление с учётной политикой предприятия, ознакомление с пояснительной записки аналитических разделов отчёта**

#### Тема 1.2. Бухгалтерский баланс как основная форма финансовой отчетности



### **1. Вопросы для самостоятельного изучения:**

1. Сформулируйте значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке изменения имущественного положения организации.

2. Дайте определение понятий «внеоборотные активы», «оборотные активы», «собственный капитал», «долгосрочные обязательства», «краткосрочные обязательства».

3. Какие показатели, рассчитываемые по данным баланса, характеризуют финансовую независимость организации?

4. Что такое финансовый рычаг, и в чем проявляется его действие?

5. Сформулируйте преимущества и недостатки финансирования деятельности организации за счет собственных и заемных источников средств.

6. Какова оптимальная схема финансирования имущественного комплекса организации?

7. Что такое ликвидность бухгалтерского баланса, какие факторы оказывают на нее влияние?

8. Перечислите рассчитываемые по данным бухгалтерского баланса показатели, характеризующие платежеспособность организации.

9. Каков порядок расчета показателей оборачиваемости оборотных активов?

10. Какие показатели используются для оценки вероятности банкротства организации?

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

**3. Работа со словарями и справочниками. Подготовить глоссарий по изучаемой теме** Выписать на листы формата А4 и дать определения впервые встречающимся терминам (не менее 10 терминов). Листы сдать на проверку преподавателю.

### **4. Решение задач для самоконтроля**

**Задача 1.** Для анализа финансового состояния фирмы «XXX» необходимо рассчитать значения коэффициента автономии для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Сумма всех активов предприятия в первом периоде составила 1296 тыс. долл., во втором периоде увеличилась до 1322 тыс. долл. Объем собственного капитала фирмы уменьшился с 560 тыс. долл. до 532 тыс. долл. Среднеотраслевое значение показателя не изменилось и равнялось 0,56.

**Задача 2.** Имеются следующие данные по бухгалтерскому балансу за отчетный период (в тыс. руб): Оборотные активы, 1462 (н.г.) и 2514 (к.г.) в том числе: запасы и затраты 722 (н.г.) и 1471 (к.г.); денежные средства 415 (н.г.) и 597 (к.г.); 2. Краткосрочные обязательства 1092 (н.г.) и 2157 (к.г.). Проведите анализ ликвидности предприятия: рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, срочной ликвидности, абсолютной ликвидности. Сделайте вывод.

## **Тема 1.3. Отчет о финансовых результатах**

### **1. Вопросы для самостоятельного изучения:**

1. Сформулируйте значение и роль отчета о финансовых результатах.

2. Каковы функции отчета о финансовых результатах в рыночной экономике?

3. Какова система показателей финансовых результатов?

4. Дайте определение понятий «доходы», «расходы», «прибыль».

5. Какая информация необходима для анализа доходов, расходов, финансовых результатов, помимо отчета о финансовых результатах?

6. Каков состав доходов от обычной деятельности и прочих доходов?

Каков состав расходов от обычной деятельности и прочих расходов?

7. Каковы методы анализа отчета о финансовых результатах?

8. Какие аналитические показатели рассчитываются на основе отчета о финансовых результатах?

9. Дайте определение рентабельности. Какими показателями оценивается рентабельность?

10. Дайте определение деловой активности предприятия. Какими показателями оценивается деловая активность?

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

**3. Подготовить презентацию по изучаемой теме.**

Презентация, согласно толковому словарю русского языка Д.Н. Ушакова: «... способ подачи информации, в котором присутствуют рисунки, фотографии, анимация и звук».

Для подготовки презентации рекомендуется использовать: PowerPoint, MS Word, Acrobat Reader, LaTeX-овский пакет beamer. Самая простая программа для создания презентаций – Microsoft PowerPoint.

Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать начальную информацию. Последовательность подготовки презентации:

1. Четко сформулировать цель презентации: вы хотите свою аудиторию мотивировать, убедить, заразить какой-то идеей или просто формально отчитаться.

2. Определить каков будет формат презентации: живое выступление (тогда, сколько будет его продолжительность) или электронная рассылка (каков будет контекст презентации).

3. Отобрать всю содержательную часть для презентации и выстроить логическую цепочку представления.

4. Определить ключевые моменты в содержании текста и выделить их.

5. Определить виды визуализации (картинки) для отображения их на слайдах в соответствии с логикой, целью и спецификой материала.

6. Подобрать дизайн и форматировать слайды (количество картинок и текста, их расположение, цвет и размер).

7. Проверить визуальное восприятие презентации.

**4. Решение задач для самоконтроля**

**Задача 1.** Прибыль, оставшаяся в распоряжении организации в анализируемом периоде составила 15000 руб.; величина собственного капитала за отчетный период - 115 000 руб., за предыдущий - 100 000 руб. Рассчитать рентабельность собственного капитала на конец периода и среднюю величину рентабельности собственного капитала за 2 периода.

**Задача 2.** Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

## **Раздел 2. Прочие формы корпоративной финансовой отчетности**

### **Тема 2.1. Отчет об изменениях капитала**

#### **1. Вопросы для самостоятельного изучения:**

1. Что такое капитал организации, какие элементы его формируют?

2. Каковы информационно-аналитические возможности отчета об изменении капитала?

3. Какова цель анализа собственного капитала?

4. Перечислите задачи анализа собственного капитала по данным бухгалтерской отчетности.

5. В чем заключается методика анализа динамики, состава и структуры собственного капитала?

6. Какие показатели характеризуют движение собственного капитала?

7. Что такое финансовые резервы и как они группируются в отчете об изменениях капитала?
8. Как проводится анализ состава и динамики резервов организации?
9. Какими коэффициентами оценивается движение капитала?
10. Какие основные характеристики применяются для оценки эффективности использования собственного капитала?

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

### **3. Подготовить презентацию по изучаемой теме**

Презентация, согласно толковому словарю русского языка Д.Н. Ушакова: «... способ подачи информации, в котором присутствуют рисунки, фотографии, анимация и звук». Для подготовки презентации рекомендуется использовать: PowerPoint, MS Word, Acrobat Reader, LaTeX-овский пакет beamer. Самая простая программа для создания презентаций – Microsoft PowerPoint.

Для подготовки презентации необходимо собрать и обработать начальную информацию. Последовательность подготовки презентации:

1. Четко сформулировать цель презентации: вы хотите свою аудиторию мотивировать, убедить, заразить какой-то идеей или просто формально отчитаться.
2. Определить каков будет формат презентации: живое выступление (тогда, сколько будет его продолжительность) или электронная рассылка (каков будет контекст презентации).
3. Отобрать всю содержательную часть для презентации и выстроить логическую цепочку представления.
4. Определить ключевые моменты в содержании текста и выделить их.
5. Определить виды визуализации (картинки) для отображения их на слайдах в соответствии с логикой, целью и спецификой материала.
6. Подобрать дизайн и форматировать слайды (количество картинок и текста, их расположение, цвет и размер).
7. Проверить визуальное восприятие презентации.

### **4. Решение задач для самоконтроля**

**Задача 1.** Из зарегистрированных АО 30000 акций, 29000 акций продано акционерам. В последующем общество выкупило у владельцев 1500 акций. По итогам года собрание акционеров приняло решение распределить 60500 рублей чистой прибыли в качестве дивидендов. Определить сумму дивиденда, приходящуюся на каждую акцию обращения.

**Задача 2.** АО зарегистрировало эмиссию 10000 обыкновенных акций, 9000 акций продано акционерам, 1000 акций осталась не проданной. Через некоторое время АО выкупило еще 500 акций у акционеров. Определить дивиденд на каждую акцию, при условии, что чистая прибыль составила 2 млн. руб.

## **Тема 2.2. Отчет о движении денежных средств**

### **1. Вопросы для самостоятельного изучения:**

1. Сформулируйте значение, функции и роль отчета о движении денежных средств.
2. Дайте определение понятий «денежный поток», «чистый денежный поток».
3. По каким признакам классифицируются денежные потоки организации?
4. Какие виды положительных денежных потоков формируются по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации?
5. Какие виды отрицательных денежных потоков формируются по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации?
6. В чем заключаются прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств по операционной (текущей) деятельности организации?
7. Какова последовательность реализации методики анализа денежных средств прямым методом?
8. Для чего предназначена методика анализа денежных средств косвенным

методом?

9. Какие финансовые коэффициенты используются для анализа денежных потоков?

10. Для чего необходима синхронизация положительных и отрицательных денежных потоков организации?

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

**3. Работа со словарями и справочниками. Подготовить глоссарий по изучаемой теме**  
Выписать на листы формата А4 и дать определения впервые встречающимся терминам (не менее 10 терминов). Листы сдать на проверку преподавателю.

**4. Решение задач для самоконтроля**

**Задача 1.** Дано: Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей.

Ожидаемые доходы (CF<sub>i</sub>) за 5 лет составят: 2014 год – 100 тыс. рублей. 2015 год – 150 тыс. рублей. 2016 год – 200 тыс. рублей. 2017 год – 250 тыс. рублей. 2018 год – 300 тыс. рублей.

Ставка дисконтирования 20%.

Требуется рассчитать:

- 1) чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет,
- 2) индекс прибыльности (PI),
- 3) сроки окупаемости простой и дисконтированный,
- 4) внутреннюю норму доходности (IRR).

### Тема 2.3. Приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

#### 1. Вопросы для самостоятельного изучения:

1. Назовите основную цель анализа основных средств.
2. Какова структура формы №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»?
3. Как оценивается наличие основных средств предприятия?
4. Как рассчитываются коэффициенты выбытия, поступления и прироста основных средств?
5. От чего зависит эффективность использования основных средств?
6. Как рассчитывается уровень физического износа основных средств?
7. Дайте определение дебиторской и кредиторской задолженностям.
8. Как рассчитываются средняя продолжительность оборота (период инкассирования) дебиторской задолженности?
9. Что является объектами анализа кредиторской задолженности?
10. Что представляет собой баланс дебиторской и кредиторской задолженности?

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

**3. Работа со словарями и справочниками. Подготовить глоссарий по изучаемой теме**  
Выписать на листы формата А4 и дать определения впервые встречающимся терминам (не менее 10 терминов). Листы сдать на проверку преподавателю.

**4. Решение задач для самоконтроля**

**Задача 1.** Используя данные предприятия, проанализируйте состояние и движение дебиторской задолженности и оценить их динамику.

Таблица 1

Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности

Показатель	На конец 2014 г.		На конец 2015 г.		На конец 2016 г.		Темп прироста, %		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
Долгосрочная дебиторская задолженность	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%				

Краткосрочная дебиторская задолженность, в т.ч.:	235061	100,0%	234087	100,0%	324583	100,0%				
- расчеты с поставщиками и подрядчиками	332	0,1%	227	0,1%	601	0,2%				
- расчеты с покупателями и заказчиками	234615	99,8%	233353	99,7%	316614	97,5%				
- расчеты по налогам и сборам	0	0,0%	228	0,1%	6204	1,9%				
- расчеты по социальному страхованию и обеспечению	0	0,0%	22	0,0%	19	0,0%				
- расчеты с подотчетными лицами	0	0,0%	12	0,0%	3	0,0%				
- расчеты с разными дебиторами и кредиторами	5	0,0%	2	0,0%	887	0,3%				
- расходы будущих периодов	109	0,0%	243	0,1%	255	0,1%				

**Задача 2.** Составить баланс ООО «XXX» на 1 января и 1 июля 200\_г.

Исходные данные. Состав и источники образования хозяйственных средств ООО «XXX» (тыс. руб.)

№ п/п	Хозяйственные средства и их источники	На 1 января	На 1 июля
1	Основные материалы	213 000	240 000
2	Вспомогательные материалы	62 000	41 000
3	Основные средства	1 640 000	1 880 000
4	Задолженность поставщикам за материалы	77 300	58 280
5	Задолженность рабочим и служащим по заработной плате	40 000	42 000
6	Незавершенное производство	72 000	66 000
7	Задолженность по социальному страхованию и обеспечению	26 500	25 000
8	Деньги на расчетном счете в банке	450 000	500 000
9	Топливо	31 000	27 000
10	Готовая продукция	62 000	65 000
11	Прибыль отчетного года	-	366 630
12	Дебиторская задолженность	8 200	2 340
13	Краткосрочные ссуды банков	50 000	22 000
14	Наличные деньги в кассе	300	420
15	Уставный капитал	1 929 720	1 929 720
16	Товары, отгруженные покупателям	30 000	40 000
17	Добавочный капитал	80 000	85 000
18	Задолженность за подотчетными лицами	1150	1210
19	Амортизация основных средств	152 000	160 000
20	Нематериальные активы	20 000	16 200
21	Амортизация нематериальных активов	2130	2540
22	Долгосрочные ссуды банков	250 000	230 000
23	Долгосрочные финансовые вложения	18 000	24 000

#### Тема 2.4. Анализ консолидированной и сегментной отчетности

## **1. Вопросы для самостоятельного изучения:**

1. Дайте определение консолидированной отчетности.
2. Перечислите основные цели и этапы проведения анализа консолидированной отчетности.
3. Какими способами могут быть улучшены показатели объединенных компонентов в результате консолидации?
4. Сколько и какие существуют способы оценки консолидированной отчетности?
5. Раскройте информационное значение представления финансовой информации по отдельным сегментам бизнеса.
6. В чем сущность хозяйственных и географических сегментов?
7. Какие показатели содержит отчетность, составленная по сегментам бизнеса?
8. Объясните, почему информативность финансовой отчетности возрастает при включении в нее информации, относящейся к отдельным сегментам?
9. Какие управленческие решения могут приниматься в результате проведения анализа сегментной отчетности? Приведите примеры.
10. Назовите особенности анализа сегментной отчетности для внешних и внутренних пользователей.

**2. Работа с конспектом лекций.** Проработать материал, записанный на лекции

**3. Работа со словарями и справочниками. Подготовить глоссарий по изучаемой теме**  
Выписать на листы формата А4 и дать определения впервые встречающимся терминам (не менее 10 терминов). Листы сдать на проверку преподавателю.

## **4. Решение задач для самоконтроля**

**Задача 1.** Исходные данные. Инвестор А приобретает 100 % нетто-активов организации В по цене выше номинала. Произведите первичную консолидацию баланса.

Данные для решения задачи:

Инвестор обладает денежными средствами на сумму 100 единиц, инвестициями – 140 единиц, прочими активами – 140 единиц, краткосрочными обязательствами – 20 единиц, уставным капиталом – 100 единиц, прибылью за отчетный период – 260 единиц.

Показатели отчетности организации В: денежные средства 15 единиц, прочие активы 35 единиц, краткосрочные обязательства 10 единиц, уставный капитал 10 единиц, прибыль 30 единиц. Сформировать консолидированный баланс.

**5. Подготовить реферат по темам всего курса для защиты на семинарском занятии, возможно сопровождение презентационным материалом.**

## **Тематика рефератов по дисциплине «Корпоративная финансовая отчетность»**

1. История развития анализа финансовой отчетности (зарубежного и отечественного).
2. Анализ взаимосвязи прибыли и движения денежных средств.
3. Анализ движения денежных средств (прямой и косвенный методы).
4. Система показателей деловой активности и эффективности управления предприятием.
5. Методы управления оборотным капиталом.
6. Модели оптимального уровня денежных средств.
7. Управление дебиторской задолженностью.
8. Анализ наличия и достаточности чистых активов.
9. Анализ наличия собственных оборотных средств.
10. Анализ обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами.
11. Классификация финансовых ситуаций по степени устойчивости.
12. Изучение динамики финансовой устойчивости компании.
13. Анализ соотношения собственного и заемного капитала. Финансовый рычаг.
14. Сравнительный анализ временной и количественной структуры дебиторской и кредиторской задолженностей.

15. Анализ возможностей восстановления платежеспособности. Прогнозирование банкротства компании. Критерий Альтмана.
16. Анализ использования чистой прибыли.
17. Проблемы управления собственным капиталом. Определение необходимого прироста собственного капитала на основе критериев финансовой устойчивости, критериев платежеспособности.
18. Использование результатов анализа финансовой отчетности для улучшения текущего финансового состояния.
19. Методы сравнительной рейтинговой оценки по данным финансовой отчетности.
20. Прогнозирование данных финансовой отчетности. Моделирование достижимого роста.
21. Характеристика и основные факторы финансового состояния организации.
22. Платеже- и кредитоспособность организации как характеристика финансового состояния.
23. Общая оценка структуры и динамики статей бухгалтерского баланса.
24. Смета движения денежных средств и ее мониторинг.
25. Определение чистых потоков денежных средств в результате хозяйственной деятельности.
26. Методика анализа финансового состояния с использованием финансовых коэффициентов.
27. Финансовые коэффициенты рентабельности активов и собственного капитала как инструменты оценки финансового состояния организации.
28. Оценка ликвидности бухгалтерского баланса на основе группировки активов по уровню их ликвидности и обязательств по срочности их оплаты.
29. Показатели и факторы неплатежеспособности (финансовой несостоятельности) организации.
30. Особенности методики анализа финансовой отчетности неплатежеспособных организаций.
31. Анализ признаков банкротства по абсолютным данным бухгалтерской отчетности и финансовым коэффициентам; последствия банкротства.

#### **Тестовые задания для самоконтроля по итогам изучения дисциплины**

1. Информационной базой внешнего финансового анализа служат:
  - 1) бухгалтерский баланс;
  - 2) отчет о финансовых результатах;
  - 3) отчет о движении капитала;
  - 4) отчет о движении денежных средств;
  - 5) приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
  - 6) все перечисленное выше.
2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организаций (за исключением бюджетных) включает:
  - а) бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, приложение к бухгалтерскому балансу, пояснительную записку, аудиторское заключение;
  - б) бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, учетную политику, приложение к бухгалтерскому балансу, пояснительную записку, аудиторское заключение;
  - в) бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств, учетную политику, пояснительную записку, аудиторское заключение.
3. В активе баланса сгруппированы:
  - а) средства;
  - б) источники средств;

в) хозяйственные операции.

4. В активе баланса отражаются:

- а) долги поставщикам за товары;
- б) уставный капитал;
- в) долги покупателей за продукцию.

5. К оборотным активам относятся:

- а) основные средства;
- б) кредиторская задолженность;
- в) денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

6. Политика управления оборотным капиталом должна обеспечить:

- а) обеспечение платежеспособности;
- б) обеспечение и приемлемого объема, структуры и рентабельности активов;
- в) поиск компромисса между риском потери ликвидности и эффективности работы;
- г) активы, обеспечивающие ликвидность и платежеспособность при условии эффективности деятельности.

7. Основным показателем оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации является рост:

- а) рентабельности активов;
- б) объема заемных средств;
- в) объемов прибыли.

8. Сумма продаваемой дебиторской задолженности:

- а) меньше этой суммы;
- б) больше этой суммы;
- в) равна сумме поступающих в оборот организации средств.

9. Краткосрочные пассивы включают в себя:

- а) краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные обязательства;
- б) краткосрочные заемные средства, кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства;
- в) краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов и прочие краткосрочные обязательства.

10. Наиболее ликвидные активы это:

- а) денежные средства и запасы;
- б) запасы и краткосрочные финансовые вложения;
- в) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

11. Источники формирования средств организации могут быть:

- а) основные и вспомогательные;
- б) бюджетные и коммерческие;
- в) долгосрочные и краткосрочные;
- г) собственные и заемные.

12. Анализ денежного потока позволяет получить ответ на вопрос:

- а) достаточно ли полученных средств для обслуживания деятельности;
- б) каковы источники получения и цели расходования денежных средств;
- в) чем объясняются различия между полученной прибылью и наличием денежных



средств;

г) откуда получены и на что использованы денежные средства.

13. Как определяется собственный оборотный капитал:

а) текущие активы минус обязательства;

б) текущие активы минус краткосрочные обязательства;

в) текущие активы минус долгосрочные обязательства;

г) собственный капитал минус внеоборотные активы.

14. Ликвидность баланса – это:

а) это способность предприятия своевременно рассчитываться по своим обязательствам;

б) способность имущества обращаться в наличные денежные средства за определенный период времени;

в) соотношение определенных статей актива и пассива, обеспечивающее своевременное покрытие обязательств организации ее имуществом

15. Различают следующие типы финансовой устойчивости:

а) нормальную;

б) оптимальную;

в) текущую.

Одним из видов самостоятельной работы студентов является написание творческой работы по заданной либо согласованной с преподавателем теме.

Творческая работа (эссе) представляет собой оригинальное произведение объемом до 10 страниц текста (до 30000 слов), посвященное какой-либо актуальной экономической проблеме. Работа не является рефератом и не должна носить описательный характер, большое место в ней должно быть уделено аргументированному представлению своей точки зрения студентами, критической оценке рассматриваемого материала и проблематики, что должно способствовать раскрытию творческих и аналитических способностей.

#### **Темы эссе**

1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность – источник информации о деятельности организации в условиях рыночной экономики.

2. Основные принципы, этапы и техника составления годового бухгалтерского отчета.

3. Трансформация отчетности России с международными стандартами бухгалтерского учета.

4. Актив баланса: содержание, оценка статей, составление.

5. Пассив баланса: содержание, оценка статей, составление.

6. Схемы построения «Бухгалтерского баланса» и «Отчета о финансовом результате» в России и в международной практике.

7. «Отчет о финансовых результатах»: его содержание, техника составления.

8. «Отчет о движении денежных средств», его значение в рыночной экономике, техника составления отчета в России и в международной практике.

9. Формирование отчетных показателей о наличии основных средств, их отражение в балансе и пояснительной записке.

10. Учетная политика и ее влияние на показатели бухгалтерской отчетности.

11. Дебиторская и кредиторская задолженность; порядок отражения в формах баланса и в пояснительной записке.

12. Основные принципы и методика составления сводного (консолидированного) отчета.

13. Содержание пояснительной записки и ее значение для пользователей.

14. Фальсификация и вуалирование бухгалтерских балансов. Порядок исправления выявленных ошибок в бухгалтерской отчетности.

15. Условные факты хозяйственной деятельности и события после отчетной даты; порядок их отражения в бухгалтерской отчетности.

16. Пояснительная записка – текстовая часть годового отчета: ее назначение, составные части.

17. Пояснительная записка – текстовая часть годового отчета, ее состав и отражение принципов сопоставимости, существенности, сравнимости при формировании показателей бухгалтерской отчетности.

### **Вопросы для оценки качества усвоения дисциплины**

Вопросы к экзамену по дисциплине «Корпоративная финансовая отчетность»

1. Содержание анализа финансовой отчетности организации
2. Задачи анализа финансовой отчетности
3. Основные модели, используемые в анализе финансовой отчетности
4. Организация анализа финансовой отчетности
5. Значение экспресс-анализа финансовой отчетности организации
6. Методика экспресс-анализа финансовой отчетности организации
7. Аудит и публичность финансовой отчетности.
8. Понятие и структура бухгалтерского баланса
9. Принципы составления бухгалтерского баланса.
10. Назначение бухгалтерского баланса.
11. Назначение и содержание отчета о финансовых результатах.
12. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
13. Анализ прибыли до налогообложения на основании отчета о финансовых результатах
14. Факторный анализ прибыли от продаж на основании отчета о финансовых результатах
15. Анализ показателей рентабельности предприятия. Задачи анализа.
16. Оценка доходов и расходов предприятия на основании отчета о финансовых результатах.
17. Оценка деловой активности предприятия
18. Анализ рентабельности производственных фондов (общей рентабельности)
19. Анализ рентабельности продаж
20. Анализ рентабельности активов
21. Анализ рентабельности собственного капитала
22. Общая оценка активов организации на основании финансовой отчетности
23. Анализ состояния внеоборотных активов организации
24. Анализ состояния запасов организации
25. Анализ состояния расчетов с дебиторами организации
26. Отчет об изменениях капитала.
27. Отчет о движении денежных средств.
28. Приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
29. Пояснительная записка.
30. Оценка и анализ оборачиваемости средств на основе данных финансовой отчетности.
31. Общая оценка капитала организации на основании финансовой отчетности
32. Анализ собственного капитала организации
33. Анализ заемного капитала организации
34. Задачи анализа платежеспособности и ликвидности организации
35. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса
36. Анализ платежеспособности организации

37. Методы прогнозирования уровня платежеспособности организации
38. Задачи анализа финансовой устойчивости организации
39. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации
40. Относительные показатели финансовой устойчивости. Методика их анализа
41. Цели, задачи и значение анализа отчета о движении денежных средств организации
42. Прямой метод анализа движения денежных средств организации
43. Косвенный метод анализа движения денежных средств и их эквивалентов
44. Коэффициентный анализ денежных потоков организации
45. Задачи, источники информации. Основные критерии анализа деловой активности организации
46. Факторный анализ оборачиваемости оборотных активов организации
47. Сущность консолидированной отчетности и правила ее составления.
48. Анализ финансовой отчетности консолидированной группы.
49. Общие положения и состав сегментной отчетности.
50. Анализ сегментной отчетности.

### **III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

#### **3.1.1. Основная литература:**

1. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели. Уч. пос. -3-е изд. -М.: Проспект, 2016. 1000 с.
2. Финансовый учет для магистров: Учебник / Под ред. Петрова А.М. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 400 с.
3. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. . – М.: Финансы и статистика, 2015. – 368 с. <http://ibooks.ru/reading.php?productid=344991>

#### **3.1.2. Дополнительная литература:**

1. Качкова ОЕ Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник.- М.: КНОРУС, 2016. 360 с. Рек. ФГБОУ ВПО
2. Климова Н.В. Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры): учебное пособие.- М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2014. 287 с. Рек. УМО
3. Полюшко ЮН Финансовая политика предприятия: учебное пособие.- Казань: РИЦ «Школа», 2015. 132 с.
4. Косолапова М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. — М.: Издательско\*торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. — 248 с. URL: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=342432>
5. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. . – М.: Финансы и статистика, 2015. – 368 с. - URL: <http://ibooks.ru/reading.php?productid=344991>
6. Савиных А.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для бакалавров и магистров) . – М.: КНОРУС, 2016. – 304с .
7. Ендовицкий Д.А. , Любушин Н.П. , Бабичева Н.Э. Финансовый анализ (Бакалавриат и Магистратура) . – М.: КНОРУС, 2016. – 304с .
8. Пожидаева Т.А. П46 Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Т.А. Пожидаева.— 4-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2016. — 320 с. <http://www.knorus.ru/>
9. Пожидаева Т.А. П46 Практикум по анализу финансовой отчетности : учебное пособие / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова.— М. : КНОРУС, 2016. — 230 с. <http://www.knorus.ru/>

### **3.1.3. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)**

1. Цацулин А. Н. Экономический анализ: Учебник для вузов. 2-е изд., исправленное и дополненное. Стандарт третьего поколения. — СПб.: Питер, 2014. — 704 с. - URL: <http://e.lanbook.com/book/44342>

2. Гарнов А. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник/Гарнов А.П. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 365 с. - URL: <http://znanium.com>

3. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 215 с. - URL: <http://znanium.com>

## **3.2 Информационное обеспечение**

Для реализации лекционного материала и практических работ в рамках дисциплины «Корпоративная финансовая отчетность» необходимы следующие ресурсы:

### **3.2.1. Основное информационное обеспечение**

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

- <http://e.lanbook.com>
- <http://ibooks.ru/>
- [www.library.kai.ru](http://www.library.kai.ru)
- <http://www.elibrary.ru>

### **3.2.2. Дополнительное справочное обеспечение**

1. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) – сайт справочно-правовой системы «Консультант Плюс»
2. [www.finexpert.ru](http://www.finexpert.ru) – информационный портал, посвященный тематике управления российскими предприятиями (FINEXPERT.RU)
3. [www.garant.ru](http://www.garant.ru) – сайт «Гарант» - информационно-правовое обеспечение
4. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) - сайт журнала «Корпоративный менеджмент»
5. [www.gaap.ru](http://www.gaap.ru) – информационный проект, посвященный теории и практике финансового учета и корпоративных финансов