



Федеральное агентство морского и речного транспорта
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«Государственный университет морского и речного флота
имени адмирала С.О. Макарова»**

Воронежский филиал
**Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования**
**«Государственный университет морского и речного флота
имени адмирала С.О. Макарова»**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
Б1.В.ОД.7 «Анализ финансовой отчетности»
(Приложение к рабочей программе дисциплины)

Уровень образования:	Высшее образование – бакалавриат	
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика	
Направленность (профиль):	Экономика предприятий и организаций	
Вид профессиональной деятельности:	Расчетно-экономическая, аналитическая, научно-исследовательская, организационно-управленческая	
Язык обучения:	Русский	
Кафедра:	Прикладных экономических наук	
Форма обучения:	Очная	Заочная
Курс:	3	5
Составитель:	Гревцева И.А.	

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ	3
1.1 Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины	4
1.2 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся	5
1.3 Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания	6
2. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ	6
2.1 Задания для самостоятельной работы и текущего контроля знаний	6
2.2 Критерии оценки качества освоения дисциплины	26
3. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	28
3.1 Теоретические вопросы для проведения экзамена	28
3.2 Показатели, критерии и шкала оценивания ответов на экзамене	29

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины
ПК-5	Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: <ul style="list-style-type: none">– состав и содержание финансовой (бухгалтерской) отчетности;– цели, задачи, порядок и этапы финансового анализа;– понятийный аппарат, информационную базу для проведения анализа, группы пользователей результатов анализа;– основные типы моделей, применяемые в анализе и прогнозировании. Уметь: <ul style="list-style-type: none">– читать финансовую (бухгалтерскую) отчетность;– переформатировать отчетность с целью повышения ее информативности;– составить аналитические отчетные формы. Владеть: <ul style="list-style-type: none">– понятийным аппаратом анализа финансовой отчетности;– навыками преобразования бухгалтерской отчетности в аналитическую;– методикой прогнозирования финансового состояния и его укрепления.
ПК-7	Способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Знать: <ul style="list-style-type: none">– основные методы, приемы и способы анализа;– порядок анализа финансовой отчетности организации;– методику анализа результатов хозяйственной деятельности;– способы расчета и прогнозирования результатов деятельности и отчетности организации. Уметь: <ul style="list-style-type: none">– анализировать финансовое состояние предприятия;– анализировать доходы, расходы и прибыль организации и определять влияние факторов на результаты хозяйственной деятельности и финансовую отчетность организации;– разрабатывать стратегию развития организации и принимать управленческие решения на основе результатов анализа. Владеть:

		<ul style="list-style-type: none"> – расчетными методиками анализа финансовой отчетности; – различными приемами оценки финансового состояния организации на основе нормативно-правовых документов; – навыками выполнения экономических расчетов в сфере экономического обоснования принимаемых решения при осуществлении финансово-экономической деятельности;
--	--	---

1.2 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Тема 1. Бухгалтерская отчетность как источник информации для проведения анализа финансового состояния	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, курсовая работа, тестирование, экзамен
2	Тема 2. Оценка имущественного положения организации	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.
3	Тема 3. Анализ ликвидности и платежеспособности	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.
4	Тема 4. Анализ финансовой устойчивости	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.
5	Тема 5. Анализ деловой активности	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.
6	Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности организации и рентабельности	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.
7	Тема 7. Анализ денежных потоков	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.
8	Тема 8. Методика анализа кредитоспо-	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания,

	способности организации по данным бухгалтерской отчетности		курсовая работа, тестирование, экзамен.
9	Тема 9. Прогнозирование возможного банкротства организации	ПК-5 ПК-7	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, курсовая работа, тестирование, экзамен.

1.3 Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания

Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня
Пороговый (базовый) уровень (Оценка «3», Зачтено) (обязательный по отношению ко всем выпускникам к моменту завершения ими обучения по ОПОП)	<ul style="list-style-type: none"> – обучающийся владеет удовлетворительной способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решения в профессиональной и социальной деятельности; – обучающийся удовлетворительно знаком с характером использования отечественных и зарубежных источников информации, сбора необходимых данных, анализом их и подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета в профессиональной и социальной деятельности, оперирует отдельными действиями, умениями, знаниями, способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, анализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет в профессиональной и социальной деятельности.
Повышенный (продвинутый) уровень (Оценка «4», Зачтено) (превосходит пороговый (базовый) уровень по одному или нескольким существенным признакам)	<ul style="list-style-type: none"> – обучающийся владеет достаточно полной, но с некоторыми неточностями способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решения в профессиональной и социальной деятельности; – обучающийся обладает достаточно полной, но с некоторыми неточностями способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, анализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет в профессиональной и социальной деятельности.
Высокий (превосходный) уровень (Оценка «5», Зачтено) (превосходит пороговый (базовый) уровень по всем существен-	– обучающийся владеет превосходной способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собствен-

<p>ным признакам, предполагает максимально возможную выраженность компетенции)</p>	<p>сти, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений в профессиональной и социальной деятельности, а также в нестандартных непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий;</p> <p>– обучающийся обладает превосходной способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, анализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет в профессиональной и социальной деятельности, а также в нестандартных и непредвиденных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий.</p>
--	--

2. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1 Задания для самостоятельной работы и текущего контроля знаний

Тема 1. Бухгалтерская отчетность как источник информации для проведения анализа финансового состояния

Вопросы для контроля знаний

1. Сущность, цели, задачи и принципы анализа финансовой отчетности.
2. Содержание финансового анализа.
3. Объекты анализа, оценка информативности финансовой отчетности с позиций основных групп ее пользователей.
4. Цели и задачи анализа бухгалтерской отчетности.
5. Типы моделей финансового анализа.
6. Принципы анализа финансовой отчетности.
7. Методы и приемы финансового анализа.
8. Сравнительная характеристика управленческого и финансового анализов.

Тема 2. Оценка имущественного положения организации

Вопросы для контроля знаний

1. Цели и задачи анализа финансового состояния предприятия.
2. Информационная база анализа финансового состояния предприятия.
3. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.
4. Вертикальный, горизонтальный, трендовый и коэффициентный анализ актива и пассива баланса.
5. Анализ собственного и заемного капиталов по данным баланса.
6. Анализ бухгалтерского баланса, его основных статей и расчетных показателей.
7. Разработка аналитического баланса.

Практические задания:

Задание 1.

Используя известные методы анализа бухгалтерской отчетности, проведите анализ динамики внеоборотных активов, оформив полученные результаты в виде таблиц.

Анализ динамики и структуры внеоборотных активов

Статьи баланса	На начало периода		На конец периода		Изменения за период	
	сумма	%	сумма	%	сумма	%
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Внеоборотные активы, всего – в том числе:						
Нематериальные активы	147		156			
Основные средства	100983		115725			
Долгосрочные финансовые вложения	54		54			
Прочие внеоборотные активы	23		25			

Задание 2.

Используя известные методы анализа бухгалтерской отчетности, проведите анализ динамики оборотных активов, оформив полученные результаты в виде таблиц.

Анализ динамики и структуры оборотных активов

Статьи баланса	На начало периода		На конец периода		Изменения за период	
	сумма	%	сумма	%	сумма	%
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Оборотные активы, всего – в том числе:						
Запасы	41065		41155			
НДС по приобретенным ценностям	1346		1352			
Дебиторская задолженность	4156		4285			
Краткосрочные финансовые вложения	50		70			
Денежные средства	100		150			
Прочие оборотные активы	295		353			

Задание 3.

Используя известные методы анализа бухгалтерской отчетности, проведите анализ капитала и резервов предприятия, оформив полученные результаты в виде таблиц.

Анализ динамики и структуры капитала и резервов

Статьи баланса	На начало периода		На конец периода		Изменения за период	
	сумма	%	сумма	%	сумма	%
1	2	3	4	5	6	7
Капиталы и резервы, всего – в том числе:						

Уставной капитал	130		130			
Добавочный капитал	1060		1080			
Резервный капитал	1230		1450			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-4928		-3355			

Задание 4.

Используя известные методы анализа бухгалтерской отчетности, проведите анализ динамики обязательств предприятия, оформив полученные результаты в виде таблиц.

Анализ динамики и структуры обязательств предприятия

Статьи баланса	На начало периода		На конец периода		Изменения за период	
	сумма	%	сумма	%	сумма	%
1	2	3	4	5	6	7
Долгосрочные обязательства, всего – в том числе:						
Долгосрочные займы и кредиты	1058		1058			
Прочие долгосрочные обязательства	123		145			
Краткосрочные обязательства, всего – в том числе:						
Краткосрочные займы и кредиты	10139		9523			
Кредиторская задолженность	38401		52858			
Прочие краткосрочные обязательства	1258		1362			

Задание 5.

По данным баланса определите:

- 1) общую стоимость активов организации;
- 2) стоимость иммобилизованных (внеоборотных) средств;
- 3) стоимость мобильных (оборотных) активов;
- 4) стоимость материальных оборотных средств;
- 5) величину собственного капитала предприятия;
- 6) величину заемного капитала;
- 7) величину собственных средств в обороте.

Баланс:

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3
Актив		
1. Внеоборотные активы	43150	62132
2. Оборотные активы, в том числе:	55851	55354
Запасы	22300	24347
Дебиторская задолженность	28644	24090

Денежные средства	660	660
БАЛАНС	99001	117486
Пассив		
1. Собственный капитал	18752	31274
2. Заемный капитал, в том числе:	66319	61212
займы и кредиты	10400	18400
Кредиторская задолжен- ность	49808	30956
БАЛАНС	99001	117486

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести структурно-динамический анализ актива баланса и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Кейс № 2.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести структурно-динамический анализ пассива баланса и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 3. Анализ ликвидности и платежеспособности

Вопросы для контроля знаний

1. Понятие ликвидности и платежеспособности, их сравнительная характеристика.
2. Группировка активов и обязательств предприятия с целью оценки ликвидности баланса.
3. Коэффициенты, характеризующие ликвидность и платежеспособность предприятия.

Практические задания:

Задание 1.

Определите степень риска оборотных средств предприятия и её изменение за анализируемый период.

Исходные данные:

Статьи баланса	На начало периода	На конец периода
1	2	3
Запасы	1452	1478
НДС по приобретенным ценностям	230	520
Дебиторская задолженность	1478	1963
Краткосрочные финансовые вложения	125	231
Денежные средства	258	324
Прочие оборотные активы	56	64

Классификация оборотных активов по категориям риска

Степень риска	На начало года	На конец года
1	2	3

Минимальная	0,02	
Малая	86,95	
Средняя	13,03	
Высокая	-	

Задание 2.

Проанализируйте ликвидность баланса в абсолютных показателях.

Таблица – Исходные данные для анализа абсолютных показателей ликвидности

Условные обозначения	Ранжирование активов и пассивов баланса (алгоритм расчета)	Абсолютная величина,	
		20__ г.	20__ г.
1	2	3	4
АКТИВЫ			
A1	Наиболее ликвидные активы: денежные средства (стр.1250), краткосрочные финансовые вложения (стр.1240)	456	394
A2	Быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность (стр.1230)	27493	29080
A3	Медленно реализуемые активы: запасы с учетом НДС (стр.1210 +1220), прочие оборотные активы (стр.1260)	64344	66455
A4	Труднореализуемые активы: Внеоборотные активы (стр.1100)	32940	30024
ПАССИВЫ			
П1	Наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность (стр.1520), прочие краткосрочные обязательства (стр.1550)	28119	29307
П2	Менее срочные платежи: краткосрочные кредиты и займы (стр.1510)	29853	31122
П3	Долгосрочные обязательства (стр.1400)	19572	21255
П4	Постоянные пассивы (собственный капитал): собственный капитал с учетом убытков, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов (стр.1300+1530+1540)	47689	44281

Задание 3.

Проведите коэффициентный анализ ликвидности баланса.

Таблица– Исходные данные для коэффициентного анализа ликвидности

Показатели	За 20__ г.	За 20__ г.
1	2	3
Валюта баланса	34733	37398
Наиболее ликвидные активы	1114	781
Быстро реализуемые активы	5138	5480
Медленно реализуемые активы	6075	7478
Трудно реализуемые активы	22376	23659
Наиболее срочные обязательства	9733	10180
Краткосрочные пассивы	8930	10774
Долгосрочные пассивы	6932	7488
Постоянные пассивы	9138	8956
Коэффициент абсолютной ликвидности		
Коэффициент текущей ликвидности		
Коэффициент критической ликвидности		
Коэффициент обеспеченности собственными средствами		

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести группировку активов и обязательств предприятия с целью оценки ликвидности баланса и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Кейс № 2.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести коэффициентный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 4. Анализ финансовой устойчивости

Вопросы для контроля знаний

1. Понятие финансовой устойчивости и определяющие её факторы
2. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
3. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации.
4. Российская практика прогнозирования банкротства.
5. Зарубежная практика прогнозирования банкротства.
6. Меры по восстановлению платежеспособности и избежание банкротства.

Практические задания:

Задание 1.

Проведите анализ финансовой устойчивости предприятия.

Таблица – Исходные данные для анализа финансовой устойчивости

Показатели	За 20__ г.	За 20__ г.
1	2	3
Запасы	4815	6163
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1260	1315
Величина собственного капитала	9138	8956
Величина внеоборотных активов	22376	23659
Долгосрочные заемные средства	6932	7488
Краткосрочные заемные средства	18663	20954
Величина запасов и затрат	6075	7478
Собственные оборотные средства	-13238	-14703
Перманентный капитал	16070	16444
Совокупные источники финансирования	34733	37398

Задание 2.

Проведите коэффициентный анализ финансовой устойчивости.

Таблица – Исходные данные для коэффициентного анализа финансовой устойчивости

Показатели	За 20__ г.	За 20__ г.
1	2	3
Собственный капитал	9138	8956
Заемный капитал	25595	28442
Внеоборотные активы	22367	23659
Оборотные активы	12357	13739
Долгосрочные обязательства	6932	7488
Валюта баланса	34733	37398

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести анализ финансовой устойчивости предприятия в абсолютных показателях, определив тип финансовой устойчивости и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Кейс № 2.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести коэффициентный анализ финансовой устойчивости предприятия и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 5. Анализ деловой активности

Вопросы для контроля знаний

1. Понятие оборачиваемости, измерители скорости оборота имущества и обязательств
2. Анализ оборачиваемости оборотных средств.
3. Анализ оборачиваемости внеоборотных средств.
4. Анализ оборачиваемости собственного капитала.
5. Анализ оборачиваемости заемного капитала.

Практические задания:

Задание 1.

Проведите анализ оборачиваемости активов предприятия.

Таблица– Исходные данные для анализа оборачиваемости активов

Показатели	За 20__ г.	За 20__ г.
1	2	3
Выручка от продаж	100743	122275
Совокупные активы	136975	137141
Оборотные активы	62670	66419
Оборачиваемость совокупных активов, обороты		
Оборачиваемость совокупных активов, дни		
Величина высвобождения (вовлечения) средств в следствие ускорении (замедления) оборачиваемости совокупных активов		
Оборачиваемость оборотных активов, обороты		
Оборачиваемость оборотных активов, дни		
Величина высвобождения (вовлечения) средств в следствие ускорении (замедления) оборачиваемости оборотных активов		

Задание 2.

Проведите анализ оборачиваемости капитала предприятия.

Таблица – Исходные данные для анализа оборачиваемости активов

Показатели	За 20__ г.	За 20__ г.
1	2	3
Выручка от продаж	100743	122275
Собственный капитал	36952	37521
Заемный капитал	25410	26350
Оборачиваемость совокупных активов, обороты		
Оборачиваемость совокупных активов,		

дни		
Величина высвобождения (вовлечения) средств в следствие ускорения (замедления) оборачиваемости совокупных активов		
Оборачиваемость оборотных активов, обороты		
Оборачиваемость оборотных активов, дни		
Величина высвобождения (вовлечения) средств в следствие ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных активов		

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах необходимо провести анализ оборачиваемости и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Кейс № 2.

По данным бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах необходимо провести анализ рентабельности и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 6. Анализ финансовых результатов деятельности организации и рентабельности

Вопросы для контроля знаний

1. Понятие финансовых результатов и их виды.
2. Анализ отчета о финансовых результатах.
3. Анализ структуры затрат и доходов организации по обычным видам деятельности.
4. Анализ прочих доходов и расходов.
5. Факторный анализ прибыли до налогообложения.
6. Маржинальный анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
7. Понятие рентабельности и подходы к её оценке.
8. Анализ рентабельности имущества предприятия
9. Анализ рентабельности капитала предприятия.

Практические задания:

Задание 1.

Проведите анализа структуры и динамики прибыли предприятия.

Таблица – Анализа структуры и динамики прибыли

Показатели	За 20__ г., тыс. р.	За 20__ г., тыс. р.	Абсол. отклоне- ние (+;-)	Темп роста (снижения), %
1	2	3	4	5

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	242806	199461		
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	142824	103425		
Валовая прибыль				
Коммерческие расходы	21163	54761		
Управленческие расходы	35643	32827		
Прибыль (убыток) от продаж				
Прочие доходы	39900	34840		
Прочие расходы	36940	41461		
Прибыль до налогообложения				
Чистая прибыль	36909	1462		

Задание 2.

Проведите анализ рентабельности деятельности предприятия.

Таблица – Анализ показателей рентабельности деятельности

Показатели	За 20__ г., тыс. р.	За 20__ г., тыс. р.	Абсол. отклонение, (+;-)	Темп роста (снижения), %
1	2	3	4	5
Выручка от реализации	593434	741241		
Полная себестоимость	556727	710502		
Чистая прибыль	17975	11566		
Доходы от прочих видов деятельности	7832	7218		
Рентабельность продаж				
Рентабельность деятельности в целом по предприятию				
Уровень окупаемости затрат				

Задание 3.

Проведите анализ рентабельности имущества и капитала предприятия.

Таблица – Анализ показателей рентабельности имущества и капитала

Показатели	За 20__ г., тыс. р.	За 20__ г., тыс. р.	Абсол. отклонение, (+;-)	Темп роста (снижения), %
1	2	3	4	5
Чистая прибыль	17975	11566		
Совокупная величина имуще- ства предприятия	256910	310045		
Внеоборотные активы	128456	129179		
Оборотные активы	128455	180866		
Собственный капитал	111805	121329		
Заемный капитал	145105	188716		
Рентабельность имущества				

Рентабельность внеоборотных активов				
Рентабельность оборотных активов				
Рентабельность собственного капитала				
Рентабельность заемного капитала				

Задание 4.

Проанализируйте изменение рентабельности собственного капитала за счет использования заемного и рассчитайте эффект от привлечения заемных средств.

Таблица – Расчет эффекта финансового рычага

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год	Изменения, (+;-)
1	2	3	4
Собственный капитал (средняя величина), тыс. руб.	124058	92988	
Заемный капитал (средняя величина), принимаемый для расчета эффекта финансового рычага, тыс. руб.	70973	31651	
Проценты за пользование заемными средствами, тыс. руб.	450	307	
Чистая прибыль, тыс. руб.	40653	22910	
Операционная прибыль с учетом налогообложения = чистая прибыль + (проценты уплаченные * (1 - Cn))	41013	23252	
Рентабельность инвестиций			
Прибыль, полученная от использования заемного капитала			
Наращивание (сокращение) рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных средств			
Рентабельность собственного капитала с учетом использования заемного капитала			
Проверочный расчет рентабельности собственного капитала			
Эффект привлечения заемных средств			

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах необходимо провести анализ рентабельности и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 7. Анализ денежных потоков

Вопросы для контроля знаний

1. Анализ динамики общего объема денежного оборота предприятия.
2. Анализ динамики объема и структуры формирования положительного денежного потока в разрезе различных источников.

3. Коэффициентный анализ денежных потоков
4. Анализ динамики объема и структура отрицательного денежного потока по различным направлениям расходования денежных средств.
5. Анализ сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков.
6. Равномерность формирования денежных потоков по отдельным интервалам анализируемого периода.
7. Синхронность формирования положительных и отрицательных денежных потоков.
8. Коэффициент корреляции денежного потока.

Практические задания:

Задание 1.

Проведите анализ денежных потоков по текущим операциям

Анализ движения денежных потоков от текущих операций в тыс. руб.

Показатели	За 20__ г., тыс. р.	За 20__ г., тыс. р.	Абсол. отклонение, (+;-)	Темп роста (снижения), %
1	2	3	4	5
1. Приток	251486	349388		
1.1 От продажи продукции, товаров, работ и услуг	237378	337705		
1.2 Прочие поступления	14108	12283		
2. Отток	236331	375824		
2.1 Поставщикам за сырье, материалы, работу и услуги	77671	126130		
2.2 В связи с оплатой труда работников	86925	123577		
2.3 Проценты по долговым обязательствам	1861	2354		
2.3 Налог на прибыль	3600	9322		
2.4 Прочие платежи	66274	114441		
3. Чистый денежный поток				
Коэффициент платёжеспособности				

Задание 2.

Проведите анализ денежных потоков по инвестиционным операциям.

Анализ движения денежных потоков от инвестиционных операций

Показатели	За 20__ г., тыс. р.	За 20__ г., тыс. р.	Абсол. отклонение, (+;-)	Темп роста (снижения), %
1	2	3	4	5
1. Приток				

1.1 От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)				
1.2 От возврата предоставленных займов				
1.3 Дивиденды и проценты по долговым финансовым вложениям				
2. Отток				
2.1 В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и пр.				
2.2 В связи с приобретением долговых ценных бумаг				
3. Чистый денежный поток				
Коэффициент платежеспособности				

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным Отчета о движении денежных средств (Приложение 3) необходимо провести анализ денежных потоков прямым и косвенным методами и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 8. Методика анализа кредитоспособности организации по данным бухгалтерской отчетности

Вопросы для контроля знаний

1. Сущность кредитоспособности.
2. Отличия в понятиях «кредитоспособность» и «платежеспособность».
3. Аналитические методы, применяемые займодавцами в отношении заемщиков.
4. Показатели кредитоспособности заемщиков. Классы кредитоспособности.

Практические задания:

Задание 1.

Необходимо провести рейтинговую оценку кредитоспособности предприятия по методике Сбербанка России.

Таблица – Расчет суммы баллов для оценки класса кредитоспособности

Показатели	За 20__ г.		За 20__ г.	
	Значение коэффициентов	Категория	Значение коэффициентов	Категория
1	2	3	4	5
K ₁				
K ₂				
K ₃				
K ₄				

К ₅			
----------------	--	--	--

Задание 2.

Необходимо провести рейтинговую оценку кредитоспособности предприятия по методике Е.В. Неволиной.

Таблица – Оценка кредитоспособности по методике Е.В. Неволиной

№ п/п	Показатель	Период		Рекомендуемое значение
		20__ г.	20__ г.	
К1	Коэффициент абсолютной ликвидности			> 0,2
К2	Коэффициент текущей ликвидности			1,5 - 2,5
К3	Коэффициент автономии			> 0,5
К4	Коэффициент денежной компоненты в выручке			1
К5	Коэффициент рентабельности			> 0,5
Кс	Синтетический коэффициент кредитоспособности			–

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным годовой бухгалтерской отчетности коммерческого предприятия необходимо провести комплексный анализ кредитоспособности и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тема 9. Прогнозирование возможного банкротства организации

Вопросы для контроля знаний

1. Сущность, виды и причины возникновения банкротства.
2. Особенности анализа финансового состояния организации при процедурах банкротства.
3. Методики прогнозирования возможного банкротства.
4. Различные подходы к прогнозированию возможного банкротства, основанные на оценке финансового состояния предприятия.
5. Зарубежная практика прогнозирования вероятности банкротства.

Практические задания:

Задание 1.

Необходимо провести анализ вероятности банкротства по пятифакторной модели Альтмана.

Таблица – Анализ вероятности банкротства по пятифакторной модели Альтмана

Показатели	20__ г.	20__ г.
1	2	3

Активы	134 880	104 180
Собственный оборотный капитал	-68 190	-37 040
Не распределенная прибыль	18 795	16 370
Прибыль до налогообложения	23 315	20 470
Бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств	127 330	93 550
Объем продаж		
X1		
X2		
X3		
X4		
X5		
Z-счет		
Вероятность банкротства предприятия		

Задание 2.

Необходимо провести анализ вероятности банкротства по пятифакторной модели Д. Фулмера

Таблица – Анализ вероятности банкротства по модели Д. Фулмера

Показатели	20__ г.	20__ г.
1	2	3
Средняя сумма активов	137 365	119 530
Средняя сумма нераспределенной прибыли прошлых лет	1 945	1 735
Выручка	90 630	85 700
Прибыль (убыток) до налогообложения	23 315	20 470
Балансовая стоимость собственного капитала	6 850	10 630
Чистая прибыль (убыток)	18 795	16 370
Средняя величина долгосрочных обязательств	24 270	27 810
Средняя величина краткосрочных обязательств	69 345	82 630
Сумма материальных активов	139 110	82 810
Средняя сумма материальных активов	124 020	110 960
Собственный оборотный капитал	-68 190	-37 040
Средняя величина оборотного капитала	-17 595	-52 615
Операционная прибыль (ЕБИТ)	26 435	23 310
Проценты к уплате	3 120	2 840
X1		
X2		
X3		
X4		
X5		
X6		

X7		
X8		
X9		
Z-счет Фулмера		
Вероятность банкротства предприятия		

Задание 3.

Необходимо провести анализ вероятности банкротства по методике ИГЭА

Таблица – Анализ вероятности банкротства по методике ИГЭА

Показатели	20__ г.	20__ г.
1	2	3
Активы	134 880	104 180
Оборотный капитал	-68 190	-37 040
Чистая прибыль (убыток)	18 795	16 370
Балансовая стоимость собственного капитала	6 850	10 630
Выручка	90 630	85 700
Суммарные расходы	70 220	68 380
X1		
X2		
X3		
X4		
R-модель ИГЭА		
Вероятность банкротства предприятия		

Кейс-задания:

Кейс № 1.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести анализ вероятности банкротства предприятия с использованием ключевых российских методик прогнозирования несостоятельности и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Кейс № 2.

По данным бухгалтерского баланса необходимо провести анализ вероятности банкротства предприятия с использованием ключевых зарубежных методик прогнозирования несостоятельности и сделать вывод по результатам проведенных расчетов.

Тестовое задание:

1. Что включается в состав активов организации?
 - а) сумма основных и оборотных средств;
 - б) капитальные вложения;
 - в) кредиторская задолженность.
2. Результат переоценки имущества организации - это составная часть:
 - а) уставного капитала;

- б) добавочного капитала;
- в) резервного капитала.

3. К группе традиционных методов анализа относится:

- а) сравнение;
- б) горизонтальный анализ;
- в) коэффициентный анализ.

4. Собственный капитал – это:

- а) уставный капитал + резервный капитал + добавочный капитал + нераспределенная прибыль;
- б) уставный капитал – резервный капитал + добавочный капитал – нераспределенная прибыль;
- в) капитал и резервы + краткосрочные пассивы.

5. Как определить уровень общей финансовой независимости?

- а) сумма собственных средств / итог баланса * 100%;
- б) итог баланса - сумма собственных средств * 100%;
- в) (итог баланса - сумма собственных средств) / 100%.

6. Оборотные активы ограничиваются сроком использования:

- а) до 12 месяцев;
- б) свыше 12 месяцев;
- в) не ограничены сроком.

7. Минимальная стоимость акций, приобретенных акционером – это:

- а) уставный капитал;
- б) добавочный капитал;
- в) резервный капитал.

8. Какая статья баланса является составной частью собственного капитала?

- а) займы и кредиты;
- б) резервный капитал;
- в) задолженность по выплате дивидендов.

9. Валюта баланса - это:

- а) денежные средства;
- б) капитал и резервы;
- в) стоимость всего имущества организации.

10. Как по балансу определить сумму собственных оборотных средств?

- а) капитал и резервы : внеоборотные активы
- б) капитал и резервы – внеоборотные активы;
- в) капитал и резервы + внеоборотные активы.

11. Денежные средства включаются в состав:

- а) внеоборотных активов;
- б) оборотных активов;
- в) пассивов организации.

12. К группе наиболее ликвидных активов относятся:

- а) внеоборотные активы;
- б) краткосрочные финансовые вложения;
- в) прочие оборотные активы.

13. Какая форма отчетности используется для анализа общего объема и структуры средств организации?

- а) «Отчет о финансовых результатах»;
- б) «Отчет о движении капитала»;
- в) форма № 1 «Бухгалтерский баланс».

14. Прибыль – это:

- а) все доходы организации;
- б) все расходы организации;
- в) чистый доход организации.

15. Отражает ли валюта баланса реальную стоимость имущества организации?

- а) не отражает;
- б) отражает;
- в) по некоторым активам не отражает.

16. Товарные запасы - это:

- а) внеоборотные активы;
- б) пассивы;
- в) оборотные активы.

17. Для анализа источников формирования средств организации используются данные:

- а) активов баланса;
- б) пассивов баланса;
- в) активов и пассивов баланса.

18. Чистые активы – это:

- а) активы – заемный капитал;
- б) пассивы – активы;
- в) активы + заемный капитал.

19. Какая статья бухгалтерского баланса является составной частью собственного капитала:
- а) задолженность участникам по выплате дивидендов;
 - б) добавочный капитал;
 - в) запасы товаров.
20. Какой показатель характеризует движение капитала организации?
- а) коэффициент поступления;
 - б) коэффициент рентабельности;
 - в) коэффициент ликвидности.
21. Основные средства относятся к:
- а) оборотным активам;
 - б) внеоборотным активам.
 - в) капитальным вложениям.
22. Элементами финансовой отчетности организации являются:
- а) расходы на рекламу;
 - б) заработная плата;
 - в) капитал предприятия.
23. Использование данных бухгалтерского баланса позволяет определить:
- а) уровень финансовой устойчивости;
 - б) структуру товарооборота;
 - в) структуру издержек обращения.
24. Издержки обращения торговой организации - это:
- а) внереализационные расходы;
 - б) расходы по продаже товаров;
 - в) все затраты предприятия.
25. Каково нормативное значение уровня финансовой независимости в части формирования собственных оборотных средств?
- а) не менее 50%;
 - б) не более 50%;
 - в) не менее 70%.
26. Какая статья бухгалтерского баланса является составной частью чистых активов организации?
- а) долгосрочные финансовые вложения;
 - б) отложенные налоговые обязательства
 - в) задолженность участникам по выплате дивидендов.
27. Что относится к группе наиболее ликвидных активов:

- а) денежные средства;
- б) НДС по приобретенным ценностям;
- в) запасы товаров, сырья, материалов.

28. В какой форме бухгалтерской отчетности отражается чистая прибыль?

- а) №3 «Отчет об изменениях капитала»;
- б) №4 «Отчет о движении денежных средств»;
- в) №2 «Отчет о финансовых результатах».

29. Что может стать причиной снижения величины чистых активов?

- а) увеличение долгосрочных обязательств;
- б) чистый убыток отчетного года;
- в) увеличение уставного капитала.

30. Что включается в состав собственного капитала организации?

- а) долгосрочные обязательства;
- б) краткосрочные обязательства;
- в) добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль, прочие резервы.

31. Как определяется коэффициент рентабельности продаж?

- а) прибыль от продаж / выручка от продаж;
- б) выручка от продаж · прибыль от продаж;
- в) выручка от продаж/ прибыль от продаж.

32. Валовая прибыль рассчитывается как:

- а) себестоимость продаж + коммерческие расходы;
- б) себестоимость продаж – управленческие расходы;
- в) выручка - себестоимость продаж.

33. Чистый денежный поток текущей деятельности предприятия – это:

- а) поступление денежных средств + выбытие денежных средств;
- б) поступившая сумма денежных средств;
- в) поступление денежных средств – выбытие денежных средств.

34. Фондоотдача основных средств за год:

- а) выручка от продаж / среднегодовая балансовая величина основных средств;
- б) среднегодовая балансовая величина основных средств/ выручка от продаж;
- в) среднегодовая балансовая величина основных средств /прибыль от продаж.

35. Как определяется рентабельность активов:

- а) прибыль до налогообложения / средняя величина активов;
- б) средняя величина активов /прибыль до налогообложения;
- в) чистая прибыль / средняя величина активов.

2.2 Критерии оценки качества освоения дисциплины

Качество освоения дисциплины оценивается по степени успешности ответов на контрольные вопросы, качества выполнения практических заданий, результатов прохождения тестирования, кейс-заданий и написания курсовой работы. Прохождение всех средств текущего контроля позволяет обеспечить качественное освоение всех общекультурных и профессиональных компетенций, предусмотренных для данной дисциплины.

Алгоритм оценивания ответов на контрольные вопросы таков. Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Оценка **«Отлично»** ставится, если:

1) студент полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий;

2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные;

3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

«Хорошо» – студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «5», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

«Удовлетворительно» – студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

Оценка **«Неудовлетворительно»** ставится, если студент обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка **«Неудовлетворительно»** отмечает такие недостатки в подготовке, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующими знаниями и умениями.

Критерии оценки тестовых заданий, выполняемых обучающимися:

«Отлично»	Выполнение более 90% тестовых заданий
«Хорошо»	Выполнение от 65% до 90% тестовых заданий
«Удовлетворительно»	Выполнение более 50% тестовых заданий
«Неудовлетворительно»	Выполнение менее 50% тестовых заданий

Критерии оценки знаний обучающихся при выполнении практических заданий:

Оценка «отлично» – ставится, если студент демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, определяет взаимосвязи между показателями задачи, даёт правильный алгоритм решения, определяет междисциплинарные связи по условию задания. А также, если студент имеет глубокие знания учебного материала по теме практической работы, показывает усвоение взаимосвязи основных понятий используемых в работе, смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» – ставится, если студент демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, имея неполное понимание междисциплинарных связей при правильном выборе алгоритма решения задания. А также, если студент показал знание учебного материала, усвоил основную литературу, смог ответить почти полно на все заданные дополнительные и уточняющие вопросы.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если студент затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, требующий наводящих вопросов преподавателя, выбор алгоритма решения задачи возможен при наводящих вопросах преподавателя. А также, если студент в целом освоил материал практической работы, ответил не на все уточняющие и дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» – ставится, если студент дает неверную оценку ситуации, неправильно выбирает алгоритм действий. А также, если он имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала практической работы, который полностью не раскрыл содержание вопросов, не смог ответить на уточняющие и дополнительные вопросы.

Критерии оценки работы над решением кейса:

Оценка	Критерии оценивания
«Отлично»	<ul style="list-style-type: none"> – изложение материала логично, грамотно, без ошибок; – свободное владение профессиональной терминологией; – умение высказывать и обосновать свои суждения; – студент дает четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; – студент организует связь теории с практикой.
«Хорошо»	<ul style="list-style-type: none"> – студент грамотно излагает материал; – ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; – ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный.
«Удовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> – студент излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения кейса, не может доказательно обосновать свои суждения; – обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала.
«Неудовлетворительно»	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствуют необходимые теоретические знания; допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл, не решен кейс; – в ответе студента проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для решения кейса.

Критерии оценки курсовой работы:

«Отлично» выставляется за курсовую работу, в которой:

1. Используется основная литература по проблеме.
 2. Дано теоретическое обоснование актуальной темы и анализ передового опыта работы.

3. Показано применение научных методик и передового опыта в своей работе с испытуемыми, обобщен собственный опыт, иллюстрируемый различными наглядными материалами, сделаны выводы и даны практические рекомендации.

4. Работа безукоризненна в отношении оформления (орфография, стиль, цитаты, ссылки и т.д.).

5. Все этапы выполнены в срок.

«Хорошо» выставляется в случае, если:

1. Использована основная литература по теме (методическая и научная).

2. Дано теоретическое обоснование и анализ передового опыта работы.

3. Все этапы выполнены в срок.

4. Работа правильно оформлена.

5. Недостаточно описан личный опыт работы, применение научных исследований и передового опыта работы.

«Удовлетворительно» выставляется:

1. Библиография ограничена.

2. Нет должного анализа литературы по проблеме.

3. Хорошо обобщен, собственный опыт работы.

4. Оформление работы правильное.

5. Большая часть выполнена в срок.

3. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

3.1 Теоретические вопросы для проведения экзамена

1. Цель, основные понятия, задачи анализа финансовой отчетности.
2. Методы финансового анализа
3. Виды и приемы финансового анализа.
4. Оценка информативности финансовой отчетности с позиций основных групп ее пользователей.
5. Проверка информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности.
6. Цели и задачи анализа баланса организации.
7. Порядок общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса.
8. Порядок определения результатов общей оценки структуры активов и их источников по показателям баланса.
9. Анализ активов баланса. Анализ оборотных активов, анализ внеоборотных активов.
10. Анализ пассивов баланса. Анализ собственного капитала организации. Анализ заемного капитала.
11. Процедура анализа ликвидности бухгалтерского баланса.
12. Порядок расчета финансовых коэффициентов для оценки платежеспособности.
13. Состав критериев оценки несостоятельности (банкротства) организации.
14. Процедура анализа показателей финансовой устойчивости.
15. Значение и целевая направленность отчета о финансовых результатах в рыночной экономике.
16. Анализ уровня динамики финансовых результатов по данным отчетности.
17. Методы анализа отчета о финансовых результатах.
18. Анализ качества прибыли и факторов, используемых для прогнозирования финансовых результатов.
19. Оценка воздействия финансового рычага. Сущность финансового рычага. Расчет коэффициента финансового рычага.
20. Оценка состава и движения собственного капитала. Анализ состава и движения собственного капитала. Расчет и оценка чистых активов.
21. Цели и задачи анализа отчета о движении денежных средств.

22. Анализ движения денежных средств по данным отчетности.
23. Анализ внешних и внутренних источников финансирования.
24. Состав и оценка движения заемных средств.
25. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
26. Прогнозный анализ денежных потоков.
27. Отечественный и международный опыт составления «Отчета о движении денежных средств».
28. Анализ отчета о финансовых результатах.

3.2 Показатели, критерии и шкала оценивания ответов на экзамене

Экзамен				
Критерии / Баллы	Оценка «5»	Оценка «4»	Оценка «3»	Оценка «2»
Полнота и правильность ответа	Обучающийся полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий	Обучающийся достаточно полно излагает материал, однако допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.	Обучающийся демонстрирует знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил	Обучающийся демонстрирует незнание большей части соответствующего вопроса
Степень осознанности, понимания изученного	Обучающийся демонстрирует понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные	Обучающийся присутствуют 1-2 недочета в обосновании своих суждений, количество приводимых примеров ограничено	Обучающийся не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры	Обучающийся допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл
Языковое оформление ответа	Обучающийся излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка	Обучающийся излагает материал последовательно, с 2-3 ошибками в языковом оформлении	Обучающийся излагает материал непоследовательно и допускает много ошибок в языковом оформлении излагаемого материала	Обучающийся беспорядочно и неуверенно излагает материал