

Учреждение образования “Белорусский государственный экономический университет”

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования  
“Белорусский государственный  
экономический университет”

В.Н.Шимов

“ ”

2015 г.

Регистрационный № УД 1799-15 /уч.

## **АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной дисциплине  
для специальности

1-25 01 04 «Финансы и кредит»

**СОСТАВИТЕЛИ:**

С.О. Лебедева, доцент кафедры бухгалтерского учета анализ и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент;

М.Э. Бутько, ассистент кафедры бухгалтерского учета анализ и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет».

**РЕЦЕНЗЕНТЫ:**

Н.Н. Киреенко, заведующий кафедрой учета, анализа и аудита учреждения образования «Белорусский государственный аграрный технический университет», кандидат экономических наук, доцент;

Л.В. Пашковская, доцент кафедры бухгалтерского учета, контроля и финансов учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

**РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:**

Кафедрой бухгалтерского, учета, анализ и аудита в отраслях народного хозяйства учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № 11 от 12 мая 2015 г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»

(протокол № 5 от 14.06.2015).

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности» разработана для обучающихся по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» дневной формы получения высшего образования в соответствии с образовательным стандартом специальности.

Учебная дисциплина «Анализ финансовой отчетности» представляет собой систематизированное изложение теоретико-методологических и организационно-практических основ оценки экономического состояния субъектов хозяйствования, направлена на формирование аналитического творческого мышления, умений и навыков использования аналитических инструментов в практической работе для объективной оценки финансового состояния субъектов хозяйствования. Она является научной базой выработки оптимальной экономической и финансовой политики организации, основой принятия стратегических и тактических управленческих решений и оценки воздействия принимаемых решений на конечные результаты работы.

**Целью преподавания учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности»** является углубленное изучение состава бухгалтерской отчетности, приобретение навыков ее прочтения и всестороннего анализа; развитие аналитического мышления у обучающихся; использование результатов анализа отчетности в процессе обоснования стратегии развития организации

**Задачи, которые стоят перед изучением учебной дисциплины:**

- овладеть навыками «чтения» бухгалтерской (финансовой) отчетности и ее использования в анализе финансового состояния организации;
- приобрести умения и навыки применения аналитических инструментов для объективной оценки финансового положения организации;
- освоить отечественные и зарубежные методики анализа важнейших оценочных показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности организации;
- приобрести навыки оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации, прогнозирования денежных потоков, выявления и использования внутренних резервов улучшения платежеспособности, прогнозирования финансового состояния и вероятности банкротства;
- уметь обосновать оптимальные управленческие решения по повышению эффективности хозяйствования, улучшению финансового состояния организации.

Структура программы и методика преподавания учебной дисциплины учитывают новые результаты экономических исследований и последние достижения в области педагогики и информационных технологий, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующих профессиональных компетенций:

– ПК-3. Применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования в сфере финансов и кредита;

– ПК-4. Самостоятельно приобретать с помощью информационных технологий и использовать в практической деятельности новые знания и умения, в том числе в новых областях знаний, непосредственно не связанных со сферой деятельности;

– ПК-8. Разрабатывать перспективные, среднесрочные и текущие планы экономического и социального развития организации и ее структурных подразделений;

– ПК-9. Проводить комплексный экономический анализ всех видов деятельности организации и разрабатывать меры по эффективному использованию ресурсов, производственных мощностей с целью повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности;

– ПК-10. Проводить систематический контроль за соблюдением подразделениями организации плановой дисциплины, ходом выполнения плановых заданий; подготавливать данные для периодической отчетности в сроки и по формам, установленным государственными органами статистики и анализа;

– ПК-14. Разрабатывать финансовую стратегию субъектов хозяйствования всех видов собственности; составлять финансовые планы субъектов хозяйствования, рассчитывать объемы денежных доходов и расходов субъектов хозяйствования и источники их финансирования; использовать методы финансового анализа, планирования и прогнозирования, финансового контроля в практике управления финансовым состоянием организации;

– ПК-15. Рассчитывать собственные источники финансирования капитальных вложений и обосновать размеры привлекаемых ресурсов; составлять комплект финансовых расчетов к бизнес - плану и обосновать его реальность;

– ПК-19. Работать с юридической литературой и трудовым законодательством.

В результате изучения учебной дисциплины «Анализ финансовой отчетности» обучающийся должен:

**знать:**

- состав и содержание бухгалтерской отчетности;
- направления анализа финансовой отчетности;
- теоретические основы финансового анализа, методы и приемы, применяемые в финансовом анализе;
- взаимосвязь различных форм бухгалтерской отчетности;
- способы применения результатов анализа финансовой отчетности в планировании и управлении производством;
- методику оценки имущественного положения предприятия, структуры имущества и обязательств;

- аналитические процедуры, связанные с проведением анализа финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности предприятия;
- методы и приемы диагностики и прогнозирования развития финансового состояния предприятия;
- виды финансовых результатов и основные показатели экономической эффективности, используемые в финансовом анализе;
- основные понятия и подходы к оценке денежных потоков;

**уметь:**

- читать бухгалтерскую (финансовую) отчетность;
- составлять аналитические отчетные формы;
- использовать нормативно-правовые источники информации для решения поставленных задач;
- осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в бухгалтерской отчетности организаций;
- оценивать финансовое состояние предприятия, его ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность;
- уметь использовать результаты анализа при выработке вариантов управленческих решений;
- оформлять выводы и рекомендации для функциональных структур управления;

**иметь навыки:**

- расчета и анализа основных экономических показателей производственно-хозяйственной и финансовой деятельности предприятия по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- оценки конкретных ситуаций и принятия решений о стратегических и тактических направлениях финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.

В соответствии с учебным планом специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» учебная программа рассчитана на 82 часа, из них аудиторных занятий 54 часа. Распределение по видам занятий: лекций – 28 часов; практических занятий – 26 часов. Рекомендуемая форма контроля – зачет.

## СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

### **Тема 1 Бухгалтерская (финансовая) отчетность - информационная база анализа финансового состояния организации**

Цель, задачи и содержание анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Понятие, состав и порядок заполнения форм бухгалтерской отчетности. Порядок составления, подписания и представления бухгалтерской отчетности

Содержание форм бухгалтерской отчетности. Содержание бухгалтерского баланса. Содержание отчета и прибылях и убытках. Содержание отчета об изменении собственного капитала. Содержание отчета о движении денежных средств. Содержание примечаний к бухгалтерской отчетности

Виды анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Система методов анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

### **Тема 2 Анализ формы № 1 «Бухгалтерский баланс» (отчет о финансовом положении)**

Значение, функции и роль бухгалтерского баланса в оценке финансового положения организации.

Общая оценка состава, структуры, динамики средств организации и источников их образования. Анализ состава, структуры, динамики долгосрочных активов и источников их образования. Анализ состава, структуры, динамики краткосрочных активов и источников их образования.

Система показателей оборачиваемости, методика их расчета и факторный анализ.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ собственных оборотных средств.

Анализ и оценка ликвидности бухгалтерского баланса.

Анализ платежеспособности по данным бухгалтерского баланса. Критерии оценки неплатежеспособности организации. Показатели платежеспособности в отечественной и зарубежной практике; методика их расчета и экономический смысл.

Анализ и оценка финансовой устойчивости организации. Оценка вероятности банкротства организации.

### **Тема 3 Анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» (отчет о финансовых результатах)**

Значение, функции и роль отчета о прибылях и убытках в оценке финансовых результатов организации.

Система показателей финансовых результатов организации

Общий оценочный анализ состава, структуры динамики и качества чистой прибыли.

Анализ влияния факторов на выручку от реализации продукции, товаров, работ, услуг.

Анализ расходов, произведенных организацией. Основные виды и признаки классификации расходов организации. Факторный анализ расходов.

Анализ прочих доходов и расходов.

Сводная система показателей рентабельности организации.

Оценка воздействия финансового рычага. Сущность финансового рычага. Расчет коэффициента финансового рычага. Связь между экономической рентабельностью и рентабельностью собственного капитала.

Методика анализа деловой активности организации. Расчет и анализ финансового цикла.

#### **Тема 4 Анализ формы № 3 «Отчет об изменениях собственного капитала»**

Значение отчета об изменении капитала.

Анализ состава, структуры, динамики собственного капитала.

Анализ формирования чистых активов их роль в оценке финансовой устойчивости организации.

Анализ доходности собственного капитала. Расчет и анализ коэффициента устойчивости экономического роста.

Анализ формирования и использования резервного капитала.

#### **Тема 5 Анализ формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»**

Денежные потоки организации: понятие, виды, цели и задачи анализа денежных средств.

Прямой метод анализа денежных средств.

Косвенный метод анализа денежных средств.

Коэффициентный метод анализа в оценке движения денежных средств организации.

#### **Тема 6 Анализ примечаний к бухгалтерской отчетности**

Содержание и особенности раскрытия дополнительной информации о деятельности организации в примечаниях к бухгалтерской отчетности

Анализ показателей, содержащихся в примечаниях к финансовой отчетности.

Анализ прочей информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности.  
Отчет об использовании целевого финансирования.

### **Тема 7 Особенности анализа финансовой отчетности составленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)**

Понятие и виды МСФО, необходимость их применения.

Цели и задачи анализа финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Принципиальные отличия финансовой отчетности, составленной по МСФО, от бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по национальным стандартам.

Важнейшие элементы международной финансовой отчетности и особенности из анализа.

### **Тема 8 Особенности анализа финансовой отчетности в условиях инфляционной экономики**

Понятие инфляции и методы оценки ее влияния на показатели финансовой отчетности.

Формирование статей бухгалтерского баланса с учетом инфляционной составляющей.

Корректировка показателей отчета о прибылях и убытках с учетом инфляционной составляющей.

Выявление и оценка влияния инфляции на финансово-экономические показатели деятельности организации.

### **Тема 9 Анализ консолидированной финансовой отчетности**

Сущность и основные понятия консолидированной отчетности

Процедуры и принципы подготовки и представления консолидированной отчетности.

Методы первичной и последующей консолидации.

Методики анализа консолидированной отчетности.

### **Тема 10 Анализ сегментной отчетности**



Сущность и назначение сегментной отчетности. Виды сегментов и информационно – аналитические возможности сегментной отчетности.

Анализ деятельности операционных сегментов.

Анализ деятельности географических сегментов.

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»  
ДЛЯ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов					Количество часов УСР	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Иное		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Бухгалтерская (финансовая) отчетность - информационная база анализа финансового состояния организации	2	1				[1,3]	
2	Анализ формы № 1 «Бухгалтерский баланс» (отчет о финансовом положении)	7	7				[1,2,3,4]	Тесты, контрольная работа
3	Анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» (отчет о финансовых результатах)	5	6				[1,2,3,4]	Тесты, контрольная работа
4	Анализ формы № 3 «Отчет об изменениях собственного капитала»	1	1				[3,4]	
5	Анализ формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»	3	3				[1,6]	Тесты
6	Анализ примечаний к бухгалтерской отчетности	4	4				[1,5]	Тесты
7	Особенности анализа финансовой отчетности составленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)	2	1				[1,7]	
8	Особенности анализа финансовой отчетности в условиях инфляционной экономики	2	1				[1,5]	
9	Анализ консолидированной финансовой отчетности	1	1				[1,6]	
10	Анализ сегментной отчетности	1	1				[1,6]	
	<b>Всего часов</b>	<b>28</b>	<b>26</b>					<b>Зачет</b>

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ»  
ДЛЯ ЗАОЧНОЙ ФОРМЫ ПОЛУЧЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (СОКРАЩЕННЫЙ СРОК ОБУЧЕНИЯ)**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов					Количество часов УСР	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Иное		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Бухгалтерская (финансовая) отчетность - информационная база анализа финансового состояния организации	0,5	–				[1,3]	
2	Анализ формы № 1 «Бухгалтерский баланс» (отчет о финансовом положении)	2	1				[1,2,3,4]	
3	Анализ формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках» (отчет о финансовых результатах)	2	0,5				[1,2,3,4]	
4	Анализ формы № 3 «Отчет об изменениях собственного капитала»	0,5	0,5				[3,4]	
5	Анализ формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»	0,5	1				[1,6]	
6	Анализ примечаний к бухгалтерской отчетности	0,5	1				[1,5]	
7	Особенности анализа финансовой отчетности составленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)	0,25	–				[1,7]	
8	Особенности анализа финансовой отчетности в условиях инфляционной экономики	0,25	–				[1,5]	
9	Анализ консолидированной финансовой отчетности	0,25	–				[1,6]	
10	Анализ сегментной отчетности	0,25	–				[1,6]	
	<b>Всего часов</b>	<b>6</b>	<b>4</b>					<b>Зачет. тест</b>

## **ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ**

### ***Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов по учебной дисциплине «Анализ финансовой отчетности»***

В овладении знаниями учебной дисциплины важным этапом является самостоятельная работа студентов. Рекомендуется бюджет времени для самостоятельной работы в среднем 2-2,5 часа на 2-х часовое аудиторное занятие.

Основными направлениями самостоятельной работы студента являются:

- первоначально подробное ознакомление с программой учебной дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по дисциплине в целом и ее разделам, наличие ее в библиотеке и других доступных источниках, изучение необходимой литературы по теме, подбор дополнительной литературы;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к практическим занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- подготовка к выполнению диагностических форм контроля (тесты, контрольные работы, устные опросы и т.п.);
- подготовка к зачету.

### ***Нормативные и законодательные акты***

1 Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 29 июня 2011 г., № 50 с измен. и доп. от 30.06.2014 г., № 46 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

2 Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г., № 140/206: с измен. и доп. от 09/12/2013 г., № 75/92 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

3 Инструкция о порядке расчета стоимости чистых активов: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 г., № 35 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

4 Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30 сентября 2011 г., № 102: с измен. и доп. от 31/12/2013 г., № 96 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

5 Налоговый кодекс Республики Беларусь (Общая часть): Закон Республики Беларусь от 19.12.2002 г. № 166-З: с измен. и доп. от 30.12.2014 г., № 224-З // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015. – Дата доступа: 03.03.2015 г.

6 Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть): Закон Республики Беларусь от 29 декабря 2009 г., № 71-З: с измен. и доп. от 30.12.2014 г., № 224-З // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015. – Дата доступа: 03.03.2015 г.

7 О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь от 12 июля 2013 г., № 57-З. // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

8 Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования: постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г., № 1672: с измен. и доп. от 07.08.2014 г., № 766 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

9 Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2008 г. № 187: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 31 октября 2011 г., № 111: с измен. и доп. от 10.12.2013 г., № 84 // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

10 Об экономической несостоятельности (банкротстве): Закон Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-З // Эталон – Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2015.

## ЛИТЕРАТУРА

### *Основная:*

1 Пласкова, Н.С. Анализ финансовой отчетности: учеб. / Н.С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2010. – 704 с.

2 Савицкая, Г.В. Анализ финансового состояния предприятия / Г.В. Савицкая. – Минск: Изд-во Гревцова, 2008. – 200 с.

3 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г.В. Савицкая. – 2-е изд., испр. и доп. – Минск: РИПО, 2012. – 367 с.

*Дополнительная:*

4 Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина [и др.]; под общ. ред. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. – 431 с.



5 Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / О.В. Ефимова [и др.]. – М.: Издательство «Омега-Л», 2013. – 388 с.

6 Донцова, Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2003. – 336 с.

7 Пласкова, Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2015. – 272 с.

8 Селезнева, Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 639 с.

## ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Статистика	Кафедра статистики	<i>нет</i> 	протокол № 11 от 12 мая 2015 г
Налоги и налогообложение	Кафедра налогов и налогообложения	<i>нет</i>  <i>Согласовано</i>	протокол № 11 от 12 мая 2015 г

**ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО**

на \_\_\_\_ / \_\_\_\_ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры  
\_\_\_\_\_ (протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.)

Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета  
\_\_\_\_\_