

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ  
И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра экономической безопасности

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по дисциплине «Учет и анализ финансовый анализ»  
для выполнения лабораторных работ  
студентов 38.03.02 «Менеджмент»,  
всех профилей и форм обучения



Воронеж 2021

УДК 001.895  
ББК 65.291.551-21

**Составители:**  
ст. преп. Савич Ю.А.

ISBN

Лабораторные работы ориентированы на использование официальной бухгалтерской отчетности. Для проведения расчетов рекомендуется применение табличных процессоров (электронных таблиц). Предназначено студентам специальности и направления «Прикладная информатика (в экономике)» и может быть использовано преподавателями при организации занятий по лабораторному практикуму по курсам «Экономический анализ деятельности предприятия».

Издание предназначено для студентов направления 38.03.02 «Менеджмент», при изучении «Учет и анализ: финансовый анализ»

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ\_ПР\_БУ. pdf.

Ил. 1. Табл. 22.

**Рецензент** – С.П Хрусталева, к-т экон. наук, проф.  
кафедры экономической безопасности ВГТУ

*Издается по решению редакционно-издательского совета  
Воронежского государственного технического университета*

## **ВВЕДЕНИЕ**

### **Указания к выполнению лабораторных работ**

Перед выполнением лабораторных работ студенты должны проработать методические материалы к лабораторной работе и ответить на контрольные вопросы. При выполнении лабораторных работ каждый студент использует отдельный экземпляр годовой бухгалтерской отчетности предприятия.

Лабораторные работы рекомендуется выполнять с использованием электронных таблиц (MS Excel, MS Word, Альт Финансы и др.).

### **Отчетность по лабораторной работе**

Лабораторная работа сдается в следующей последовательности:

- 1) ответы на контрольные вопросы к лабораторной работе;
- 2) защита отчета о лабораторной работе, представляемого в бумажном и электронном виде.

При защите отчета студент должен иметь при себе используемый экземпляр годовой бухгалтерской отчетности предприятия.

### **Требования к оформлению результатов выполненных лабораторных работ**

Отчет о лабораторной работе должен включать:

- 1) титульный лист,
- 2) описание задания лабораторной работы,
- 3) таблицы исходных данных (непосредственно используемых в данной лабораторной работе),
- 4) описание результатов выполнения лабораторной работы (по этапам); 5) итоговое изложение полученных результатов.

## **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №1. Составление электронные формы отчетности предприятия. Использование ППП для формирования финансовой отчётности предприятия**

**Цель занятия:** получение навыков применение прикладных программных для формирования финансовой отчетности и изучение взаимосвязи различных форм финансовой отчетности

### ***Вопросы для подготовки к занятиям***

1. Принципы и уровни регулирования финансовой отчетности компаний (международный, региональный, национальный уровень; GAAP; существующие стандарты).
2. Структура и содержание финансовой отчетности организаций, важнейшие показатели для принятия управленческих решений.
3. Информация об обязательствах, капитале и ресурсах, содержащаяся в отчёте о финансовом положении российской и зарубежной компании (структура и содержание этих форм отчетности).
4. Ключевые показатели, характеризующие взаимосвязи основных форм финансовой отчетности.
5. Цель внешнего финансового анализа.
6. Цель внутреннего финансового анализа
7. Цель внешнего финансового анализа.
8. Цель внутреннего финансового анализа

### ***Пояснение к выполнению лабораторной работы***

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

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

**Задание 3.** Укажите, как изменятся активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы, инвестиции и изъятия (+ (увеличение), – (уменьшение), +/- (и увеличение, и уменьшение), 0 (отсутствие изменений)) в результате следующих операций:

1. Выставление счета за отгруженную продукцию.
2. Приобретение активов (оплата денежными средствами)
3. Приобретение активов (в кредит)
4. Оплата расходов в течение периода (например, выплата заработной платы)
5. Оплата начисленных расходов (например, выплата начисленной ранее заработной платы)
6. Внесение актива в качестве вклада в уставный капитал
7. Выплата дивидендов

8. Выпуск акций
9. Начисление расходов (например, начисление процентов за пользование кредитом)
10. Возникновение обязательства
11. Погашение обязательства
12. Начисление амортизации основного средства

Таблица 1

№ операции	Активы	Обяз-ва	Собств. Капитал	Доходы	Расходы	Инв-ции	Изъятия
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
11							
12							

### ***Контрольные вопросы***

- 1) Принципы и уровни регулирования финансовой отчетности компаний (международный, региональный, национальный уровень; GAAP; существующие стандарты).
- 2) Структура и содержание финансовой отчетности организаций, важнейшие показатели для принятия управленческих решений.
- 3) Информация об обязательствах, капитале и ресурсах, содержащаяся в отчёте о финансовом положении российской и зарубежной компании (структура и содержание этих форм отчетности).
- 4) Информация о финансовых результатах деятельности организации. Показатели, используемые в международной практике.
- 5) Структура и содержание отчета об изменениях капитала.
- 6) Ключевые показатели, характеризующие взаимосвязи основных форм финансовой отчетности.

## **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №2. Использование электронных таблиц MS Excel для проведения горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса**

**Цель занятия:** получение навыков составления аналитических таблиц для анализа финансовой отчетности предприятия

### ***Вопросы для подготовки к занятиям***

1. В чем заключается различие между понятиями «экономический анализ» и «финансовый анализ»?
2. Что является предметом и объектом финансового анализа?
3. Что понимается под финансовым состоянием организации и чем оно характеризуется?
4. Перечислите пользователей информации, предоставляемой финансовым анализом (внешним, внутренним).
5. В чем состоит цель финансового анализа (внешнего, внутреннего)?
6. Перечислите задачи финансового анализа.
7. Перечислите этапы финансового анализа.
8. Расчет и оценку каких показателей предполагает предварительный финансовый анализ?
9. Перечислите составляющие углубленного финансового анализа.
10. Какие методические приемы (способы) экономического анализа получили наибольшее распространение при осуществлении финансового анализа?
11. Какие виды относительных величин получили наибольшее применение в финансовом анализе?

#### ***Пояснение к выполнению лабораторной работы***

Сущность метода аналитических таблиц заключается в составлении таблиц, позволяющих проанализировать состав, структуру и динамику исследуемого сложного явления, состоящего из нескольких составных частей.

В таблице приводятся следующие данные:

- показатели, характеризующие размеры составных частей (статей) и общий итог явления на начало и конец отчетного периода;
- удельные веса составных частей в общем итоге на начало и конец периода, характеризующих структуру явления;
- изменение составных частей в абсолютных показателях;
- изменение удельных весов за период;
- относительное изменение составных частей за период в %;
- удельные веса вкладов составных частей в изменение общего итога, характеризующие структуру абсолютного изменения явления.

По данным таблицы постройте диаграмму динамики валюты баланса по анализируемым периодам, сделайте выводы.

#### **Анализ уплотненного баланса-нетто**

Анализ баланса организации проводится при помощи вертикального и горизонтального приемов анализа. Вертикальный анализ проводится на базе уплотненного баланса-нетто предприятия. Данный прием анализа позволяет выявить структурные изменения по конкретным статьям за определенный период по отношению к общей валюте баланса. Динамика должна быть представлена как в абсолютном, так и в относительном выражении. В табл. 5.2

необходимо добавить графы «отклонение» в абсолютном и относительном измерении по анализируемым периодам.

Таблица 2

Расчет структурных изменений баланса предприятия

статья						
	Сумма	Удель- ный вес, %	Сумма	Удель- ный вес, %	Сумма	Удель- ный вес, %
<b>АКТИВ</b>						
Оборотные активы						
денежные средства и их эквиваленты						
расчеты с дебиторами						
запасы и прочие оборотные активы						
<i>Итого по разделу 1</i>						
Внеоборотные активы						
Основные средства						
Прочие внеоборотные активы						
<i>Итого по разделу 2</i>						
Всего активов						
<b>ПАССИВ</b>						
Заемный капитал						
Краткосрочная задолженность, в т.ч.						
кредиты и займы						
кредиторская задолженность						
Долгосрочная задолженность						
<i>Итого по разделу 1</i>						
Собственный капитал						
Уставный капитал						
Фонды и резервы, нетто						
<i>Итого по разделу 2</i>						
Всего источников						

– По полученным данным построить диаграммы «Структура совокупных активов», «Структура пассивов» по всем анализируемым периодам, сделать выводы.

**Контрольные вопросы**

- 1) Какие графы содержит аналитическая таблица?
- 2) Какие графы (показатели) характеризуют состав изучаемого явления?

- 3) Какие графы (показатели) характеризуют структуру изучаемого явления?
- 4) Какие графы (показатели) характеризуют изменение изучаемого явления?
- 5) Какие выводы приводятся в экспертном заключении?
- 6) Принципы построения аналитических таблиц
- 7) Перечислите основные виды сравнений, наиболее широко применяемые при выполнении финансового анализа

### **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 3 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ТАБЛИЦ И ФОРМ MS EXCEL**

**Цель занятия:** получение навыков анализа ликвидности с использованием ППП

#### **Вопросы для подготовки к занятиям**

1. Что понимается под ликвидностью баланса, ликвидностью активов?
2. Как группируются активы предприятия по степени ликвидности?
3. Как группируются пассивы предприятия по степени срочности их оплаты?
4. В каких случаях баланс имеет абсолютную, текущую и перспективную ликвидность?

#### **Пояснение к выполнению лабораторной работы**

Для правильного вывода о динамике и уровне ликвидности предприятия необходимо принимать в расчет следующие факторы:

- **характер** деятельности предприятия.
- **условия** расчетов с дебиторами.
- **состояние запасов.**
- **состояние дебиторской задолженности.**

Под **платежеспособностью в узком смысле** (срочной, немедленной платежеспособностью) понимается наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Основными признаками платежеспособности в этом смысле являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Неплатежеспособность может быть как случайной, временной, так и длительной, хронической. Ее причины: недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами, невыполнение плана реализации продукции, нерациональная структура оборотных средств, несвоевременное поступление платежей от контрагентов и др.



Платежеспособность предприятия в широком смысле (**перспективную платежеспособность**) можно определить как способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам за счет поступлений от текущей деятельности.

В программном приложении MS Excel таблицы данных являются одним из инструментов так называемого анализа «что-если».

В результате формируются таблицы данных — диапазон ячеек с изменяемыми значениями, позволяющий получить решение проблемы в зависимости от начальных условий.

Например, можно использовать таблицы данных для варьирования статей активов и пассивов предприятия — чтобы оценить прогнозируемые величины показателей ликвидности баланса.

**Задание 1.** По данным бухгалтерского баланса провести анализ ликвидности и платежеспособности предприятия в табличном редакторе.

**Задание 2.** Составить и рассчитать показатели ликвидности в таблице 3.

**Задание 3.** Дать оценку ликвидности и платежеспособности предприятия на основе анализа значений показателей ликвидности и платежеспособности и наблюдаемой их текущей динамики.

Таблица 2

Оценка ликвидности баланса, тыс. руб.

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток	
						На начало периода	На конец периода
Наиболее ликвидные активы			Наиболее срочные обязательства				
Быстрореализуемые активы			Краткосрочные пассивы				
Медленно реализуемые активы			Долгосрочные пассивы				
Трудно реализуемые активы			Постоянные пассивы				
Баланс			Баланс				

**Коэффициенты ликвидности.** С помощью показателей данной группы определяется способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам. В основу расчета данных показателей заложена идея сопоставления текущих активов (оборотных средств) с краткосрочными пассивами (текущими обязательствами). В результате устанавливается, в

достаточной ли степени предприятие обеспечено оборотными средствами, необходимыми для покрытия своих текущих обязательств.

При помощи полученных результатов анализа ликвидности баланса рассчитайте коэффициенты ликвидности предприятия, проведите факторный и динамический анализ коэффициентов, сделайте выводы по всем отчетным периодам.

1. Оценить краткосрочную платежеспособность (ликвидность) организации по показателям, ее определяющим:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент промежуточного покрытия (быстрой ликвидности);
- коэффициент общего покрытия (текущей ликвидности);

функционирующий капитал.

Таблица 4

Анализ краткосрочной платежеспособности

Показатели	Стандарт	На начало года	На конец года	Изменения за год
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент промежуточного покрытия (критической ликвидности)				
Коэффициент общего покрытия (текущей ликвидности)				
Чистый оборотный капитал, тыс. р., в % к текущим обязательствам				

2. Проанализировать долгосрочную платежеспособность организации, используя показатели отношения долгосрочной задолженности к собственному капиталу и отношения устойчивых активов к долгосрочной задолженности.

Таблица 5

Анализ долгосрочной платежеспособности

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения за год
Долгосрочные обязательства, тыс. р.			
Собственный капитал, тыс. р.			
Устойчивые активы, тыс. р.			
Отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу			
Отношение устойчивых активов к долгосрочным обязательствам			

3. Дать оценку общей платежеспособности организации, рассчитав показатели:

- коэффициент общей платежеспособности;
- превышение активов над обязательствами;
- чистые активы организации.

Таблица 6

Анализ общей платежеспособности

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения за год
Активы, тыс. р.			
Внешние обязательства, тыс. р. □ краткосрочные □ долгосрочные			
Превышение активов над внешними обязательствами, тыс. р.			
Коэффициент общей платежеспособности			
Активы, принимаемые к расчету чистых активов			
Обязательства, участвующие в расчете чистых активов			
Чистые активы			

5. Определить наличие собственных оборотных средств организации.

Таблица 7

Анализ собственных оборотных средств

Показатели	На начало года	На конец года	Изменения за год
Собственный капитал, тыс. р.			
Долгосрочные обязательства, тыс. р.			
Внеоборотные активы, тыс. р.			
Собственные оборотные средства, тыс. р.			

6. Определить величину нормальных источников формирования запасов и затрат, включая:

- собственные оборотные средства;
- краткосрочные заемные средства;
- кредиторская задолженность по товарным операциям.

### Контрольные вопросы

1. Что понимается под ликвидностью и платежеспособностью предприятия?

2. Перечислите показатели ликвидности и укажите формулы, по которым они вычисляются

3. Дайте интерпретацию показателям ликвидности и укажите нормативные значения показателей.
4. Опишите информационные источники показателей
5. Какие факторы необходимо принимать в расчет для правильного вывода о динамике и уровне платежеспособности предприятия?
6. Что показывает показатель «Степень платежеспособности общая» и распределение показателя по виду задолженности?
7. Перечислите показатели платежеспособности и укажите формулы, по которым они вычисляются.

## **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ППП ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ФАКТОРНОГО АНАЛИЗА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Цель занятия:** получение навыков составления аналитических таблиц для анализа финансовой отчетности предприятия

### ***Вопросы для подготовки к занятиям***

1. Раскройте содержание «Отчета о финансовых результатах» и его аналитические возможности.
2. Раскройте порядок формирования важнейших показателей финансовых результатов деятельности организации.
3. Как проанализировать структуру доходов и расходов, отражаемых в «Отчете о финансовых результатах»?
4. Назовите факторы, оказывающие влияние на изменение прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли.
5. Раскройте методику факторного анализа прибыли от продаж.
6. Раскройте методику факторного анализа прибыли до налогообложения.
7. Назовите особенности анализа прочих доходов и расходов организации.
8. Раскройте методику расчета маржинального дохода, порога рентабельности и запаса финансовой прочности по данным «Отчета о финансовых результатах».
9. Назовите основные источники информации для расчета рентабельности.
10. Что такое рентабельность коммерческой организации и какова характеристика системы ее показателей?

### ***Пояснение к выполнению лабораторной работы***

Наиболее распространенными способами факторного детерминированного анализа являются метод цепной подстановки и его модификация – способ абсолютных разниц; способ простого прибавления неразложимого остатка; логарифмический способ долевого участия, интегральный, индексный. Выбор способа изучения факторной модели определяется его преимуществами перед остальными в каждой конкретной ситуации и в применении к конкретным аналитическим задачам.

**Способ цепных подстановок.** Этот способ заключается в определении ряда промежуточных значений результативного (обобщающего) показателя путем последовательной замены базисных значений факторов на отчетные. Разность промежуточных значений равна изменению результативного показателя за счет заменяемого фактора.

Таблица 8

**Факторные модели**

№	Модель	Формула
1	Рентабельность основного капитала	$R_{ок} = R_{пр} / (\Phi_{ос} + K_{зс})$
2	Рентабельность собственного капитала 1	$R_{ск} = R_{ок} \cdot K_{фз}$
3	Рентабельность собственного капитала 2	$R_{ск} = R_{пр} \cdot O_{а} \cdot K_{фз}$
4	Рентабельность собственного капитала 3	$R_{ск} = R_{пр} \cdot O_{ск}$
5	Основные средства - фондоемкость	$OC = \Phi_{ос} \cdot BP$
6	Оборотные средства	$OB = K_{фз} \cdot BP$
7	Выручка от реализации - фондоотдача	$BP = \Phi_{о} \cdot OC$
8	Выручка от реализации - выработка	$BP = \Psi \cdot B$
9	Рентабельность персонала	$R_{пп} = R_{прод} \cdot B$
10	Рентабельность ОС	$R_{ос} = R_{прод} \cdot \Phi_{о}$
11	Рентабельность оборотных активов	$R_{об} = R_{прод} \cdot \Phi_{об}$
12	Фонд заработной платы	$\Phi_{ЗП} = \Psi \cdot ГЗП$

Таблица 9

**Расчетные (вторичные) показатели**

	Показатель	Формула
R <sub>ок</sub>	Рентабельность основного капитала	ЧП/ОК
R <sub>пр</sub>	Рентабельность продаж	ЧП/ВР
R <sub>ск</sub>	Рентабельность собственного капитала	ЧП/СК
R <sub>прод</sub>	Рентабельность продукции	Пр/ВР
O <sub>а</sub>	Оборачиваемость активов	ВР/ОК
O <sub>ск</sub>	Оборачиваемость собственного капитала	ВР/СК
K <sub>фз</sub>	Коэффициент финансовой зависимости	ОК/СК
Φ <sub>о</sub>	Фондоотдача	ВР/ОС
Φ <sub>ос</sub>	Фондоемкость основных средств	ОС/ВР
Φ <sub>об</sub>	Капиталоотдача оборотных активов	ВР/ОБ
K <sub>зс</sub>	Коэффициент закрепления оборотных средств	ОБ/ВР
B	Выработка на одного сотрудника	ВР/Ч

**Исходные (первичные) показатели**

	Показатель	Строка	Форма
ОК	Основной капитал	300	1
СК	Собственный капитал	490	1
ОС	Основные средства	190	1
ОБ	Оборотные средства	290	1
ОБм	Материальные оборотные средства	210	1
ДЗ	Средняя дебиторская задолженность	230+240	1
ЧП	Чистая прибыль	160	2
ВР	Выручка от реализации	010	2
Зпр	Затраты на производство продукции	020	2
Пр	Прибыль от реализации	050	2
Ч	Численность персонала		
ГЗП	Среднегодовая зарплата одного работника	720(ф.5)/Ч	5
ФЗП	Фонд заработной платы	720	5

**Задание 1.** Провести факторный анализ рентабельности предприятия за три года

**Задание 2.** Проанализировать динамику рентабельности и сделать выводы.

**Контрольные вопросы**

- 1) Назовите основную задачу детерминированного факторного анализа.
- 2) Укажите основные этапы детерминированного факторного анализа.
- 3) Перечислите основные виды детерминированных моделей, используемых в факторном анализе.
- 4) Опишите алгоритмы применения основных способов детерминированного факторного анализа.
- 5) Какие приемы применяются для распределения неразложимого остатка по факторам?
- 6) Какие экономико-математические модели отражают взаимосвязь между коэффициентом рентабельности активов и основными факторами его изменения?
- 7) Как рассчитывается коэффициент рентабельности производственных фондов и какие факторы влияют на его изменение?
- 8) Каковы основные факторы и пути повышения рентабельности активов коммерческой организации?
- 9) Приведите двухфакторную мультипликативную модель, лежащую в основе факторного анализа рентабельности активов.
- 10) Какие факторы влияют на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала?
- 11) Как осуществляется факторный анализ рентабельности продаж и с

помощью каких управленческих решений можно достичь ее повышения?

12) Как рассчитывается показатель рентабельности отдельных видов продукции?

## **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №5. Составление электронных таблиц для проведения прямого и косвенного метода анализа движения денежных средств**

**Цель занятия:** получение навыков составления аналитических таблиц для анализа финансовой отчетности предприятия

### **Вопросы для подготовки к занятиям**

1. Раскройте аналитические возможности «Отчета о движении денежных средств».
2. Перечислите виды деятельности, по которым осуществляется движение денежных средств.
3. Назовите источники поступления денежных средств и направления их расходования по каждому виду деятельности организации.
4. Раскройте понятия «денежные средства», «эквиваленты денежных средств», «денежный поток», «чистый денежный поток».
5. Охарактеризуйте прямой метод анализа движения денежных средств.
6. Раскройте особенности косвенного метода анализа движения денежных средств.
7. Раскройте методику расчета коэффициентов, определяемых по данным «Отчета о движении денежных средств».

### **Пояснение к выполнению лабораторной работы**

Существует 2 вида отчетов о движении денежных средств, которые отличаются между собой методикой их расчета. И как следствие имеют совершенно разную логику и естественно разные цифры:

1. ДДС составленный прямым методом.
2. ДДС составленный косвенным методом.

Отчет о движении денежных средств содержит информацию о суммах денежных потоков в и из бизнеса. Некоторые инвесторы сравнивают денежные средства от операционной деятельности к сумме чистого дохода для того, чтобы оценить «качество» прибыли компании.

Анализ денежных потоков компании может дать полезную информацию для понимания бизнеса и прибыли компании и для прогнозирования будущих потоков денежных средств. В этом пункте описываются инструменты и методы для анализа отчета о движении денежных средств, в том числе анализа основных источниках и направлений использования денежных средств, формирования денежных потоков и вычисления свободного денежного потока и коэффициентов денежных потоков. Оценка источников и направлений использования денежных средств Оценка отчета о движении денежных средств должна включать общую оценку источников и направлений использования денежных средств в разрезе

трех основных категорий, а также оценку основных факторов движения денежных средств в рамках каждой категории.

**Задание.** С помощью средств табличного редактора проанализировать заданные отчета о движении денежных средств.:

1. Вычислить, где основные источники и направления использования денежных потоков в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

2. Оценить основные детерминанты операционного денежного потока.

3. Оценить основные детерминанты инвестиционного денежного потока.

4. Оценить основные детерминанты финансового денежного потока.

С помощью табличного редактора составить анализ отчета о движении денежных средств

1. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать движение денежных средств организации по текущей деятельности.

2. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать движение денежных средств организации по инвестиционной деятельности.

3. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать движение денежных средств организации по финансовой деятельности.

4. Проанализировать состав, структуру, динамику денежных потоков организации по видам деятельности.

На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать состав, структуру, динамику притока денежных средств по источникам поступления

5. На основании «Отчета о движении денежных средств» проанализировать состав, структуру, динамику оттока денежных средств организации по направлениям использования.

На основании «Отчета о движении денежных средств» оценить платежеспособность организации, рассчитав показатели платежеспособности

Дать оценку эффективности использования денежных средств, рассчитав показатели рентабельности денежных потоков

### **Контрольные вопросы**

1. Какие основные методы используются для анализа денежных потоков?

2. В чем суть прямого метода?

3. Что является информационной базой для реализации прямого метода?

4. Какие структурные показатели могут быть рассчитаны в рамках прямого метода?

5. В чем основная задача проведения анализа денежных потоков косвенным методом?

6. На какие группы можно условно разделить все коэффициенты движения денежных средств?

7. Какие коэффициенты достаточности денежных средств вы знаете?



8. Как рассчитываются коэффициенты оборачиваемости денежных потоков? В чем их экономических смысл?

9. Какие показатели используются для оценки синхронности сбалансированности денежных притоков и оттоков?

10. Какие модели оптимизации уровня денежных средств, распространенные в международной практике, вы знаете?

11. Что такое платежный календарь? Какова структура этого документа?

12. Какие виды платежных календарей вы знаете?

13. Опишите последовательность действий при составлении платежного календаря.

14. Какие источники информации используются для целей планирования денежных потоков?

## **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 7 . Анализ отчета об изменении капитала с использованием информационных технологий**

**Цель занятия:** получение навыков составления аналитических таблиц для анализа финансовой отчетности предприятия

### **Вопросы для подготовки к занятиям**

1. Раскройте содержание «Отчета об изменениях капитала» и его аналитические возможности для оценки состава, структуры и движения собственного капитала коммерческой организации.

2. Назовите коэффициенты, характеризующие движение собственного капитала.

3. Какие показатели характеризуют эффективность использования собственного капитала?

4. Что характеризует коэффициент устойчивости экономического роста?

5. Дайте определение чистым активам организации. Какие статьи активов и пассивов используются для расчета величины чистых активов?

6. Раскройте методику анализа чистых активов организации.

### **Пояснение к выполнению лабораторной работы**

«Отчет об изменениях капитала» является одним из пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. В данной форме отчетности представлена информация о состоянии и изменениях, произошедших с собственным капиталом, в целом и по их видам за предыдущий и отчетный периоды.

Оценка имущества, средств в расчетах и других активов и пассивов акционерного общества производится с учетом требований положений по бухгалтерскому учету и других нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету. Для оценки стоимости чистых активов акционерного общества составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности.

В состав активов, принимаемых к расчету, включаются:

– внеоборотные активы, отражаемые в разделе I бухгалтерского баланса (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы);

– оборотные активы, отражаемые в разделе II бухгалтерского баланса (запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы), за исключением стоимости в сумме фактических затрат на выкуп собственных акций, выкупленных акционерным обществом у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования, и задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

В состав пассивов, принимаемых к расчету, включаются:

– долгосрочные обязательства по займам и кредитам и прочие долгосрочные обязательства;

– краткосрочные обязательства по займам и кредитам;

– кредиторская задолженность;

– задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;

– резервы предстоящих расходов;

– прочие краткосрочные обязательства.

Оценка стоимости чистых активов производится акционерным обществом ежеквартально и в конце года на соответствующие отчетные даты.

1. Проанализировать состав, структуру, динамику собственного капитала организации.

Таблица 11

Анализ состава, структуры, динамики собственного капитала

Показатели	На начало года		На конец года		Отклонение	Темп прироста, %
	тыс. р.	% к итогу	тыс. р.	% к итогу		
Уставный капитал						
Переоценка внеоборотных активов						
Добавочный капитал						
Резервный капитал						
Нераспределенная прибыль						
Доходы будущих периодов						
Итого						

2. Дать оценку движения собственного капитала организации.

## Анализ движения собственного капитала

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Величина собственного капитала на начало года, тыс. р.			
Поступивший собственный капитал, тыс. р.			
Использованная часть собственного капитала, тыс. р.			
Величина собственного капитала на конец года, тыс. р.			
Коэффициент поступления собственного капитала			
Коэффициент использования собственного капитала			
Коэффициент прироста собственного капитала			

3. Рассчитать показатели, характеризующие эффективность и интенсивность использования собственного капитала.

## Показатели использования собственного капитала

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Чистая прибыль, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			
Оборачиваемость собственного капитала			
Рентабельность собственного капитала, %			

4. Оценить степень устойчивости экономического роста организации.

## Анализ степени устойчивости экономического роста

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
Выручка от продаж, тыс. р.			
Чистая прибыль, тыс. р.			
Дивиденды, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. р.			
Среднегодовая стоимость капитала, тыс. р.			
Реинвестированная прибыль, тыс. р.			
Доля реинвестированной прибыли в чистой прибыли			
Рентабельность продаж, %			
Оборачиваемость капитала (активов)			
Финансовая структура капитала			
Коэффициент устойчивости экономического роста, %			

Дать оценку динамики чистых активов организации.

## Анализ динамики чистых активов

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонение
Чистые активы, тыс. р.			
Уставный капитал, тыс. р.			
Активы, тыс. р.			
Отношение чистых активов к уставному капиталу			
Отношение чистых активов к совокупным активам			

5. Дать оценку эффективности использования чистых активов организации.

## Анализ эффективности использования чистых активов

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонение	Темп роста, %
Чистая прибыль, тыс. р.				
Выручка от продаж, тыс. р.				
Среднегодовая стоимость чистых активов, тыс. р.				
Рентабельность чистых активов, %				
Оборачиваемость чистых активов, обороты				
Средняя продолжительность оборота чистых активов, дни				

**Контрольные вопросы**

1. Аналитические возможности Отчета об изменениях капитала.
2. Анализ состава, структуры, динамики и движения собственного капитала организации.
3. Анализ эффективности использования собственного капитала.
4. Анализ устойчивости экономического роста.
5. Анализ чистых активов

### **ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №8. Оценка угрозы финансовой несостоятельности предприятия с помощью табличного редактора MS Excel**

**Цель занятия:** получение навыков составления аналитических таблиц для анализа финансовой отчетности предприятия

**Вопросы для подготовки к занятиям**

1. Бухгалтерская отчетность как информационная база анализа финансового состояния предприятия
2. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия

3. Анализ финансовой устойчивости предприятия. Содержание закона о банкротстве, критерии банкротства, права и обязанности арбитражных управляющих, участники дела о банкротстве.

4. Понятие и признаки банкротства.

5. История развития института несостоятельности (банкротства) в России.

6. Виды экономических кризисов.

7. Предпосылки возникновения банкротства.

8. Общая характеристика субъектов несостоятельности (банкротства).

### ***Пояснение к выполнению лабораторной работы***

Для оценки вероятности банкротства малого и среднего бизнеса на практике широко используются различные методы финансовой диагностики, построенные преимущественно на коэффициентном анализе и моделях вероятности угрозы банкротства. Зарубежные и отечественные методики диагностики кризисов приведены на рисунке 1.



Рис. 1 –Методы диагностики кризисов

## ПРОГНОЗИРОВАНИЕ КРИЗИСА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КАЧЕСТВЕННЫХ МЕТОДОВ

Качественный подход (основан на изучении отдельных характеристик, присущих бизнесу, развивающемуся по направлению к банкротству): рекомендации Комитета по обобщению практики аудирования Великобритании, содержащие перечень критических показателей для оценки возможного банкротства предприятия.

В.В. Ковалев, применяя эти рекомендации к отечественной практике бизнеса, предложил следующие две группы показателей.

К первой группе относятся те показатели, неблагоприятные текущие значения или динамика изменения которых свидетельствуют в обозримом будущем о значительных финансовых затруднениях, в том числе банкротстве:

- повторяющиеся существенные потери в основной производственной деятельности;
- превышение некоторого критического уровня просроченной кредиторской задолженности;
- устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности;
- хроническая нехватка оборотных средств;
- устойчиво увеличивающаяся до опасных пределов доля заемных средств в общей сумме источников средств;
- превышение размеров заемных средств над установленными лимитами;
- хроническое невыполнение обязательств перед кредиторами;
- высокий удельный вес просроченной дебиторской задолженности;
- наличие сверхнормативных и залежалых товаров и производственных запасов;
- ухудшение отношений с учреждениями банковской системы;
- использование (вынужденное) новых источников финансовых ресурсов на относительно невыгодных условиях;
- применение в производственном процессе оборудования с истекшими сроками эксплуатации;
- потенциальные потери долгосрочных контрактов.

Во вторую группу входят критерии и показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое. Вместе с тем они указывают, что при определенных условиях или непринятии действенных мер ситуация может резко ухудшиться. К ним относятся:

- потеря ключевых сотрудников аппарата управления;
- вынужденные остановки, а также нарушения производственно-технологического процесса;
- недостаточная диверсификация деятельности предприятия, т.е. чрезмерная зависимость финансовых результатов от какого-то одного конкретного проекта, типа оборудования, вида активов и др.;
- излишняя ставка на прогнозируемую успешность и прибыльность нового проекта;

- участие предприятия в судебных разбирательствах с непредсказуемым исходом; – потеря ключевых контрагентов;
- недооценка технического и технологического обновления предприятия;
- неэффективные долгосрочные соглашения;

Что касается критических значений этих критериев, то они должны быть детализированы по отраслям, а их разработка может быть выполнена после накопления определенных статистических данных.

### ПРОГНОЗИРОВАНИЕ КРИЗИСА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КОЛИЧЕСТВЕННЫХ МЕТОДОВ

Современная официальная российская методика основана на расчёте следующих показателей:

- общего коэффициента ликвидности;
- коэффициента обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами;
- средствами;
- коэффициента восстановления (утраты) платёжеспособности.

1. Коэффициент текущей ликвидности описан выше, расширенные значения показателя приведены ниже в таблице 6

Таблица 17

Нормативные значения коэффициента текущей ликвидности российской и зарубежной практик

Значения	Нормативы	
	Российские	Международные
<1	Критическая платёжеспособность	Критическая платёжеспособность
1,5-2	Низкая платёжеспособность	Удовлетворительная платёжеспособность
2-3	Удовлетворительная платёжеспособность	
>3	Высокая платёжеспособность / Возможна нерациональная структура капитала	

**2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами,** показывает достаточность/недостаточность у предприятия собственных средств для финансирования своей деятельности.

Согласно Приказу ФСФО РФ от 23.01.2001 г. № 16 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$$

Норматив коэффициента равен 0,1. Если коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами растёт, то это говорит о том, что:

- Увеличивается финансовая устойчивость предприятия.

- Увеличивается собственный капитал предприятия.
- Уменьшается кредиторская задолженность.

Если коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами падает, то это говорит нам о том, что:

- Уменьшается финансовая устойчивость предприятия.
- Уменьшается собственный капитал.

**3. Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.** Данный коэффициент показывает возможность восстановить или утратить свою платежеспособность. С помощью него можно сделать вывод о структуре баланса предприятия, ее финансовом состоянии. Коэффициент используется арбитражными управляющими для определения банкротства предприятия.

Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается по следующей формуле.

$$K_{в/плат} = \frac{K_{тл} + \frac{6}{T}(K_{тл} - K_{тлн})}{2}$$

Коэффициент утраты платежеспособности рассчитывается по следующей формуле.

$$K_{у/плат} = \frac{K_{тл} + \frac{3}{T}(K_{тл} - K_{тлн})}{2}$$

где:  $K_{тл}$  – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности,  
 $K_{тлн}$  – значение коэффициента текущей ликвидности на начало отчетного периода,  $T$  – отчетный период в месяцах,  
 $6$  – нормативный период восстановления платежеспособности в месяцах,

При значении  $K_{у/плат} < 1$  возникает реальная угроза у предприятия утратить платежеспособность в течение ближайших 3-х месяцев. При значении  $K_{в/плат} > 1$  у предприятия появляется возможность в течение 6 месяцев восстановить свою платежеспособность.

**Задание 1.** Используя финансовые данные исследуемого предприятия в кейсе, сделайте расчет 4 показателей для оценки финансового состояния прогноза кризиса.

Таблица 18

Официальная современная российская методика прогнозирования кризиса

Показатели	1 год	2 год	3 год
К текущей ликвидности			
К обеспеченности СОС			
К восстановления платежеспособности			
К утраты платежеспособности			

Рассмотрим несколько количественных моделей прогнозирования кризиса



## 1. Модель Бивера

Возьмем для сравнения одну из первых «количественных» методик оценки финансового благосостояния фирмы.

Автор предлагает использовать около тридцати финансовых показателей. Как правило, банкротство прогнозируется по 5 показателям:

- коэффициент Бивера ((чистая прибыль + амортизационные отчисления) / (долгосрочные + краткосрочные обязательства));
- показатель рентабельности активов (чистая прибыль / валюта баланса; в процентах);
- коэффициент финансового левериджа ((долгосрочные + краткосрочные обязательства) / валюта баланса);
- коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами ((собственный капитал + внеоборотные активы) / валюта баланса);
- показатель текущей ликвидности (оборотные активы / краткосрочные обязательства).

## 2. Модель Альтмана

Модель построена на выборе из 66 компаний – 33 успешных и 33 банкрота. Модель предсказывает точно в 95% случаев. Самой простой и применимой для предприятий является двухфакторная Модель Альтмана (индекс кредитоспособности).

Для нее используются два ключевых показателя: показатель текущей ликвидности и показатель удельного веса заемных средств в активах. Они перемножаются на соответствующие константы - определенные практическими расчетами весовые коэффициенты.

### ДВУХФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ АЛЬТМАНА

$$Z = -0.3877 - 1.073 * X_1 + 0.0579 * X_2$$

$X_1$  – Коэффициент текущей ликвидности,  $X_2$  – Коэффициент капитализации (самофинансирования).

**При значении  $Z > 0$  ситуация в анализируемой компании критична, вероятность наступления банкротства высока.**

Так как двухфакторная модель не обеспечивает комплексную оценку финансового положения предприятия, чаще используют более расширенную модель, разработанную в 1983 г.

### ПЯТИФАКТОРНАЯ МОДЕЛЬ АЛЬТМАНА

$$Z^* = 0.717 * X_1 + 0.847 * X_2 + 3.107 * X_3 + 0.420 * X_4 + 0.998 * X_5$$

**Оценка по пятифакторной модели Альтмана**

Если  $Z^{**} > 2,6$  – зона финансовой устойчивости («зеленая» зона).

Если  $1,1 < Z^{**} < 2,6$  – зона неопределенности («серая» зона). Если  $Z^{**} < 1,1$  – зона финансового риска («красная» зона).

Точность пятифакторной модифицированной модели Альтмана – 90,9% в прогнозировании банкротства предприятия за 1 год до его наступления.

**ЗАДАНИЕ 2** - Используя финансовые данные предприятия, исследуемого в кейсе, проведите расчет на определение вероятности банкротства по пятифакторной модели Альтмана. Сделайте выводы о полученных данных по результатам расчета модели и определите находится и предприятие в красной зоне риска. Результаты зафиксируйте на флип чарте.

Таблица 19

Расчет коэффициентов вероятности банкротства по пятифакторной модели Альтмана

Коэффициент	Формула расчета	2014г.	2015г.	2016г.
X1	(Оборотный активы-Краткосрочные обязательства) / Активы			
X2	Чистая прибыль/Активы			
X3	Прибыль до налогообложения/Активы			
X4	Собственный капитал/ Обязательства			
X5	Выручка/ Активы			

Подставляем полученные данные коэффициентов в формулу расчета

$$Z = 0.717 * X_1 + 0.847 * X_2 + 3.107 * X_3 + 0.420 * X_4 + 0.998 * X_5$$

Таблица 20

Итоговый расчет вероятности банкротства по пятифакторной модели Альтмана

Год	Формула расчета для подстановки коэффициентов	Итоговое значение
	$Z = 0,717 * ( \quad ) + 0,847 * ( \quad ) + 3.107 * ( \quad ) + 0,420 * ( \quad ) + 0,998 * ( \quad )$	
	$Z = 0,717 * ( \quad ) + 0,847 * ( \quad ) + 3.107 * ( \quad ) + 0,420 * ( \quad ) + 0,998 * ( \quad )$	
	$Z = 0,717 * ( \quad ) + 0,847 * ( \quad ) + 3.107 * ( \quad ) + 0,420 * ( \quad ) + 0,998 * ( \quad )$	

### 3. Модель Зайцевой О.П.

Модель Зайцевой – одна из первых отечественных моделей прогнозирования банкротства предприятий, появившихся в 90-х годах 20 века. Модель О.П. Зайцевой имеет вид:

$$K = 0,25X_1 + 0,1X_2 + 0,2X_3 + 0,25X_4 + 0,1X_5 + 0,1X_6$$

где:

- X1 – Куп – коэффициент убыточности предприятия, характеризующийся отношением чистого убытка к собственному капиталу;
- X2 – Кз – коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской

задолженности;

– X3 – Kс – показатель соотношения краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов, этот коэффициент является обратной величиной показателя абсолютной ликвидности;

– X4 – Кур – убыточность реализации продукции, характеризующийся отношением чистого убытка к объёму реализации этой продукции;

– X5 – Kфл – коэффициент финансового левериджа (финансового риска) — отношение заемного капитала (долгосрочные и краткосрочные обязательства) к собственным источникам финансирования;

– X6 – Kзаг – коэффициент загрузки активов как величина, обратная коэффициенту оборачиваемости активов – отношение общей величины активов предприятия (валюты баланса) к выручке.

Для определения вероятности банкротства необходимо сравнить фактическое значение Kфакт с нормативным значением (Kн), которое рассчитывается по формуле:

$$K_n = 0,25 * 0 + 0,1 * 1 + 0,2 * 7 + 0,25 * 0 + 0,1 * 0,7 + 0,1 * X_{\text{бпрошлого года}}$$

Если все сократить, то получается: **K норматив = 1.57 + 0.1 \* Kбпрошлого года**

Если фактический коэффициент больше нормативного  $K_{\text{факт}} > K_n$ , то крайне высока вероятность наступления банкротства предприятия,

Если меньше — то вероятность банкротства незначительна.

**ЗАДАНИЕ 3** - Используя финансовые данные предприятия, исследуемого в кейсе, сделайте расчет на определение вероятности банкротства по модели Зайцевой

Таблица 21

Расчет коэффициентов вероятности банкротства по модели Зайцевой

Показатель	Формула расчета	Норматив	2014г	2015г	2016г
k1	Прибыль (убыток) до налогообложения / Собственный капитал	0			
k2	Кредиторская задолженность / Дебиторская задолженность	1			
k3	Краткосрочные обязательства / Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения	7			
k4	Прибыль до налогообложения / Выручка	0			
k5	Заемный капитал / Собственный капитал	0,7			
k6	Активы / Выручка	K6=K6 прошлого года			

Подставляем полученные данные коэффициентов в формулу расчета

$$K_{\text{факт}} = 0.25 * K1 + 0.1 * K2 + 0.2 * K3 + 0.25 * K4 + 0.1 * K5 + 0.1 * K6$$

Таблица 22

Итоговый расчет вероятности банкротства по модели Зайцевой

Год	Формула расчета для подстановки коэффициентов	Итог
	$K_{\text{факт}} = 0.25 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad ) + 0.2 * ( \quad ) + 0.25 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad )$	
	$K_{\text{факт}} = 0.25 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad ) + 0.2 * ( \quad ) + 0.25 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad )$	
	$K_{\text{факт}} = 0.25 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad ) + 0.2 * ( \quad ) + 0.25 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad ) + 0.1 * ( \quad )$	

Проводим сравнение фактическое значение интегрального показателя с нормативным.  $K_{\text{факт}}$  сравнивается с  $K_{\text{норматив}}$ . Нормативное значение  $K_{\text{норматив}}$  рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{норматив}} = 1.57 + 0.1 * K6_{\text{прошлого года}}$$

Если  $K_{\text{факт}} > K_{\text{норматив}}$ , то высока вероятность банкротства предприятия. Если наоборот, то риск банкротства незначительный.

**Контрольные вопросы**

1. Факторный анализ коэффициента устойчивости экономического роста.
2. Показатели, характеризующие рыночную активность организации.
3. Отечественная практика оценки банкротства.
4. Прогнозирование вероятности банкротства.
5. Оценка потенциального банкротства.
6. Сравнительная рейтинговая оценка финансового состояния организации.

**ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 9. Анализ финансовой отчетности предприятия с помощью ППП Альт финансы**

**Цель занятия:** получение навыков составления аналитических таблиц для анализа финансовой отчетности предприятия

**Вопросы для подготовки к занятиям**

1. Принципы и уровни регулирования финансовой отчетности компаний (международный, региональный, национальный уровень; GAAP; существующие стандарты).

**Пояснение к выполнению лабораторной работы**

о автоматизированная модель на базе MS Excel, которая обеспечивает все необходимые отчеты и показатели для наиболее важных случаев анализа финансовой отчетности:

для ежегодных отчетов перед акционерами и инвесторами;  
для оценки надежности контрагентов: покупателей, поставщиков, заемщиков;  
для поиска проблем, причин, возможностей;  
для оптимизации продуктового портфеля;  
для ценообразования по новым направлениям и проектам.

### **Контрольные вопросы**

- 1) В чем состоит различие показателей экономического эффекта и экономической эффективности?
- 2) Перечислите основные показатели экономического эффекта деятельности предприятия.
- 3) Перечислите основные группы, заинтересованные в оценке показателей финансовых результатов.
- 4) Назовите основные задачи анализа финансовых результатов.
- 5) Перечислите основные группы показателей рентабельности.
- 6) Охарактеризуйте каждую группу. Приведите примеры.

ВВЕДЕНИЕ	3
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №1. Составление электронные формы отчетности предприятия. Использование ППП для формирования финансовой отчётности предприятия	4
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №2. Использование электронных таблиц MS Excel для проведения горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса	5
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 3 АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭЛЕКТРОННЫХ ТАБЛИЦ И ФОРМ MS EXCEL	8
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ППП ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ФАКТОРНОГО АНАЛИЗА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	12
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №5. Составление электронных таблиц для проведения прямого и косвенного метода анализа движения денежных средств	15
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 7 . Анализ отчета об изменении капитала с использованием информационных технологий	17
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА №8. Оценка угрозы финансовой несостоятельности предприятия с помощью табличного редактора MS Excel	20
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА № 9. Анализ финансовой отчетности предприятия с помощью ППП Альт финансы	28

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по дисциплине «Учет и анализ финансовый анализ»  
для выполнения лабораторных работ  
студентов 38.03.02 «Менеджмент»,  
всех профилей и форм обучения

Компьютерный набор Ю.А. Савич

Подписано к изданию 27. 11. 2021.

Объем данных 330 Кб

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический  
университет»  
394026 Воронеж, Московский просп., 14