

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**КЫРГЫЗСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ им. И. РАЗЗАКОВА**

**ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И БИЗНЕСА**

**КАФЕДРА «УЧЕТ И ФИНАНСЫ»**

## **ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ**

**Методические указания к выполнению контрольных работ  
для студентов заочной формы обучения специальности  
521604 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»**

**Бишкек 2011**

«РАССМОТРЕНО»  
на заседании кафедры  
«Учет и финансы»  
Прот.№10 от 18.04.11г.

«ОДОБРЕНО»  
методическим советом  
ИУиБ  
Прот.№8 от 22.03.11г.

Составитель д.э.н., проф. БИРИМКУЛОВА К.Д.

Финансовый анализ. Методические указания по написанию контрольных работ для студентов заочной формы обучения специальности 521604 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / ИУБ КГТУ им. И.Раззакова. – Б.: ИЦ «Текник», 2011. – 14 с.

Методические указания содержат программу курса «Финансовый анализ» вопросы и задачи для самостоятельной и индивидуальной подготовки студентов, контрольные вопросы, темы для презентаций.

Рецензент к.э.н., профессор Бейшеналиева Г.Б.

---

Тех. редактор *Субанбердиева Н.Е.*

Подписано к печати 29.12.2011 г. Формат бумаги 60x84<sup>1</sup>/<sub>16</sub>.

Бумага офс. Печать офс. Объем 0,87 п.л. Тираж 50 экз. Заказ 391.

Бишкек, ул. Сухомлинова, 20. ИЦ «Текник» КГТУ им. И.Раззакова, т.: 54-29-43

e-mail: [beknur@mail.ru](mailto:beknur@mail.ru)

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовый анализ необходим для оценки финансового состояния и должен предшествовать принятию управленческих решений, направленных на оптимизацию в области управления финансами. Практически все партнеры организации, собственники, органы государственного контроля используют результаты финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов. Качество принимаемых управленческих решений целиком зависит от качества предварительно выполненного финансового анализа.

Целью финансового анализа является оценка финансовых результатов и финансового состояния прошлой деятельности, отраженной в отчетности на момент анализа, а также оценка будущего потенциала предприятия, т.е. экономическая диагностика и прогнозирование деятельности предприятия. В процессе анализа выявляются причины и факторы, оказывающие положительное или негативное влияние на финансовое состояние, а по результатам анализа определяются основные направления и мероприятия, направленные на его улучшение. Результаты анализа позволяют определить способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Финансовый анализ основывается на данных официальной (внешней публичной отчетности) и внутренней отчетности. В качестве исходных данных для выполнения финансового анализа используются формы бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс (форма № 1); отчет о прибылях и убытках (форма № 2); отчет об изменении капитала (форма № 3); отчет о движении денежных средств (форма № 4); приложение к бухгалтерскому балансу и пояснительная записка. Необходимо изучить пояснительную записку с изложением основных факторов, повлиявших на финансовое состояние предприятия, результаты аудиторских и налоговых проверок, результаты проведения инвентаризации. Более полная информация для финансового анализа может быть получена из таких внутренних (рабочих) бухгалтерских документов как оборотные ведомости, главная книга, журналы-ордера и др.

Анализ финансового состояния предприятия выполняется по следующим направлениям: анализ структуры активов и пассивов; анализ текущей платежеспособности (ликвидности); анализ финансовой устойчивости; анализ деловой активности; анализ эффективности (рентабельности).

В настоящее время не существует единой универсальной методики финансового анализа. В зависимости от поставленных целей могут применяться общеизвестные методики, разработанные и применяемые на практике

Для предприятия и его партнеров по договорным отношениям (поставщиков потребителей) в первую очередь важна финансовая устойчивость предприятия, т.е. степень зависимости хозяйственной деятельности от заемных средств, способность предприятия маневрировать средствами, финансовая не-

зависимость предприятия. Для акционеров и инвесторов в первую очередь представляют интерес показатели, влияющие на доходность капитала предприятия, курс акций и уровень дивидендов.

Каждый пользователь финансового анализа наибольшее внимание уделяет определенным показателям и в соответствии с этим выбирает наиболее приемлемую для него методику и методы анализа.

Анализ финансового состояния в значительной степени субъективный процесс, в котором большое значение имеет интуиция, опыт и знания аналитика. Независимо от цели анализа методика, как комплекс инструментов, используемых аналитиком, включает решение следующих задач:

- формулирование целей и задач анализа с ориентацией на потребителей (заказчиков) результатов анализа;
- обоснование выбора системы показателей, с помощью которых будет исследоваться объект анализа (предприятие) и критериев их оценки;
- определение источников исходных данных, необходимых для проведения анализа, и их периодичность;
- выбор методов и приемов проведения анализа, технических средств и программных продуктов, которые целесообразно использовать для аналитической обработки информации;
- порядок организации проведения анализа (какие лица, службы будут проводить отдельные части исследования);
- выявление причин, оказывающих неблагоприятное влияние на финансовое состояние, и подготовка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия;
- состав и характеристика документов, для оформления результатов анализа.

При проведении анализа используются методы: экономической статистики (расчет средних и относительных величин, графические методы группировки, обработки рядов динамики и др.); факторного анализа (цепных подстановок, арифметических разницы, процентных чисел); специфические методы финансового анализа (трендовый, вертикальный и горизонтальный анализы, метод финансовых коэффициентов).

Наиболее широко при выполнении анализа применяются следующие методы:

- горизонтальный - позволяет оценить динамику показателей в течение анализируемого периода и выявить основные тенденции. Сравниваются аналогичные показатели за разные периоды, рассчитывается изменение показателей в абсолютном и относительном (%) измерениях. В основе этого анализа лежит исчисление цепных и базисных темпов роста балансовых статей;
- вертикальный (структурный) - позволяет оценить структуру обобщающих показателей, например, структуру активов, пассивов по балансу, доходов и расходов по отчету о прибылях и убытках. Рассчитывается удельный вес от-

дельных составляющих в общей сумме. Вертикальный анализ позволяет анализировать и прогнозировать структурные сдвиги в составе хозяйственных средств (активов), источников их покрытия (пассивов), доходов и расходов;

- сравнительный (пространственный – это оценка основных финансовых показателей в сравнении с показателями конкурентов, о среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;
- факторный – анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования.
- трендовый анализ – позволяет на основе статистической обработки показателей, сложившихся в прошлые анализируемые периоды, установить зависимость (тренд) их изменения от периода времени и используется для прогноза финансовых показателей на будущее. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, выполняются перспективный, прогнозный анализ;
- коэффициентный - позволяет выполнить детальную оценку финансового состояния предприятия, используя относительные, как правило, безразмерные, показатели - коэффициенты, характеризующие эффективность, платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую и рыночную активность. Их использование позволяет уменьшить инфляционное искажение данных. Сравнение финансово-экономических коэффициентов с критическими и рекомендуемыми значениями позволяет сделать конкретные выводы о финансовом состоянии предприятия и динамике его изменения. В качестве базы могут использоваться: коэффициенты данного предприятия за прошлые периоды; среднестатистические показатели по отрасли, показатели других аналогичных предприятий или утвержденные нормативные значения.

## Требования к выполнению контрольных работ

1. В течение семестра студент, используя рекомендуемую литературу, самостоятельно изучает темы.
2. Контрольная работа пишется в ученической тетради. На обложке тетради указываются шифр контрольной работы студента. Названия предмета, группа, фамилия, имя, отчество студента.
3. Вопросы задания должны быть выделены в виде подзаголовков.
4. Список использованной литературы указывается в конце контрольной работы.
5. До начала сессии, после регистрации в деканате ИУиБ работа сдается на кафедру «Учет и финансы» для проверки.
6. Контрольная работа является допуском к итоговой форме отчета (экзамен)

### Варианты контрольных работ

Вариант контрольной работы определяется по последней цифре номера зачетной книжки студента.

#### *Вариант 1*

1. Основы финансового анализа.
2. Факторный анализ прибыли.
3. Анализ инвестиционной деятельности.
4. Задача.

Изделия	Годовой объем, тыс. шт.	Оптовая цена, тыс.д.е.	Себестоимость млн.д.е.
блузки	7,5	6,0	37,0
рубашки	3,75	9,0	26,0
брюки	2,25	12	23,0
жилеты	1,5	19,5	23,0

*Определите:*

- 1) объем реализации в оптовых ценах всей товарной продукции;
- 2) себестоимость реализованной продукции; 3) валовую прибыль;
- 4) чистую прибыль, если известно, что налог на прибыль составляет 10%; НДС-12%.

Имеются следующие данные, тыс.д.е.

Показатели	Базисный год	План
Объем производства	2040	2550
Себестоимости про- дукции	1792,2	2235,5

### **Вариант 2**

1. Значения финансового анализа в современных условиях.
2. Прогнозирование финансового состояния предприятия.
3. Оценка банкротности
4. Задача.

*Определите:* 1) валовую прибыль; 2) рентабельность продукции;  
3) долю прибыли в стоимости продукции; 4) прирост прибыли в результате увеличения объема продукции.

Экономические показатели	Периоды				
	2007	2008	2009	2010	итого
Валовая прибыль	5,25	4,5	4,05	4,2	?
Чистая прибыль	3,93	2,79	2,19	2,55	?
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов.	1,32	1,71	1,86	1,65	?
Среднегодовая стоимость нормируе- мых оборотных средств.	?	?	?	?	5,0

### **Вариант 3**

1. Виды финансового анализа.
2. Анализ финансовых коэффициентов.
3. Система критериев и методика оценки неудовлетворительной структуры ба-  
ланса неплатежеспособных предприятий.
4. Задача. Имеются следующие данные, тыс. де.

Показатели	Базисный год	План
Объем производства	2040	2550
Себестоимости про- дукции	1795,2	2235,5

*Определите:* 1) валовую прибыль; 2) рентабельность продукции; 3) долю прибыли в стоимости продукции; 4) прирост прибыли в результате увеличения объема продукции.

#### **Вариант 4**

1. Классификация методов и приёмов анализа.
2. Анализ финансовых результатов предприятия
3. Анализ цены и структуры капитала.
4. Задача. На основе данных таблиц проанализировать уровни рентабельности производства

<b>Показатели</b>	<b>Прошлый период</b>	<b>Отчетный период</b>	<b>Отклонения</b>
1. Прибыль (П), тыс. сом	820	1635	?
2. Выручка от реализации продукции (V <sub>p</sub> ), тыс. сом.	12596	27138	?
3. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов (ОПФ), тыс. сом.	403615	437141	?
4. Среднегодовая стоимость материальных оборотных средств, тыс. сом.	?	?	?
5. Среднегодовая стоимость производственных фондов, тыс. сом.	30560	40193,5	?
6. Коэффициент фондоемкости (Фе)	?	?	?
7. Коэффициент закрепления оборотных средств (Кзос)	?	?	?
8. Прибыль на сом реализуемой продукции, %	?	?	?
9. Рентабельность предприятия. (P <sub>n</sub> )*100.	?	?	?

#### **Вариант 5**

1. Основные приемы финансового анализа.
2. Экономическое чтение бухгалтерского баланса.
3. Сравнительный и трендовый приемы анализа финансовой отчетности.
4. Задача



Имеются следующие данные по данным отчетностей, тыс.д.е.:

- 1) валовая прибыль-14047;
- 2) коммерческие расходы-256;
- 3) управленческие расходы-385;
- 4) операционные доходы-5717;
- 5) операционные расходы-7179;
- 6) внереализационные доходы-3884;
- 7) внереализационные расходы-632

*Определите:* 1) прибыль (убыток) от продаж; 2) прибыль (убыток) до налогообложения.

### ***Вариант 6***

1. Анализ имущественного состояния предприятия.
2. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
3. Влияние структуры капитала на уровень платежеспособности предприятия.
4. Задача. На основании нижеследующих данных, тыс.д.е.

1. выручка от реализации (без косвенных налогов)-633280;
2. полная себестоимость реализованных товаров-487100;
3. бухгалтерская прибыль (прибыль налогообложения)-142600;
4. средняя стоимость основных средств-181020;
5. средняя стоимость необоротных активов – 211550;
6. средняя стоимость оборотных активов -92880;
7. средняя стоимость материально производственных запасов-14618;
8. средняя стоимость активов (имущества)-304430;
9. средняя стоимость собственного капитала-225170;
10. средняя стоимость инвестиций-246100;

*Определите:* 1) прибыль от реализации; 2) чистую прибыль обложения;  
3) показатели рентабельности.

### ***Вариант 7***

1. Анализ оборачиваемости оборотных средств.
2. Анализ финансовых результатов.
3. Влияние факторов на прибыль от реализации продукции.

4. Задача. Требуется определить: на основе следующих показателей оборачиваемости

Показатели	Предыдущий период	Отчетный период	Отклонения
1. Выручка от реализации ( $V_p$ ) продукции, работ и услуг, тыс. сом.	12596	27138	?
2. Средние остатки всех (СО) оборотных средств, тыс. сом.	130939	185640	?
3. Коэффициент оборачиваемости, число оборотов	?	?	?
4. Длительность одного оборота (дней) (D)	?	?	?
5. Коэффициент закрепления оборотных средств	?	?	?

### *Вариант 8*

1. Анализ прибыли и рентабельности.
2. Понятие и значение финансовых показателей (коэффициентов).
3. Оценка структуры источников финансовых ресурсов предприятия.
4. Задача. По данным отчета о прибылях и убытках определите неизвестные показатели;

Наименование показателя	Сумма, тыс. д. е.
Прибыль от реализации	514
Проценты к получению	?
Проценты к уплате	6
Доходы от участия в других организациях	14
Прочие операционные доходы	4
Прочие операционные расходы	10
Прибыль (убыток) от финансовой деятельности	?
Прочие внереализационные доходы	16
Прочие внереализационные расходы	8
Прибыль (убыток) отчетного периода	?
Налог на прибыль	180
Отвлеченные средства	294
Нераспределенная прибыль (убытки) периода	?

### Вариант 9

1. Методы определения возможного банкротства предприятия.
2. Анализ финансового состояния и платежеспособности по данным баланса.
3. Прогнозирование финансового состояния предприятия.
4. Задача. Определите изменение рентабельности объема продаж;

Показатели	Прошлый период	Отчетный период	Отклонения
1	2	3	4
1. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг ( $V_p$ )	12596	27138	?
2. Себестоимость реализации товаров, продукции, работ и услуг ( $S$ )	11802	25685	?
3. Прибыль от реализации (Пр)	794	1453	?
Рентабельность объема продаж ( $P_{vp}$ )*100, %	?	?	?

### Вариант 10

1. Характеристика имущества предприятия.
2. Понятие и значение анализа ликвидности.
3. Методы определения возможного банкротства предприятия.
4. Задача. На основании баланса любого предприятия дайте общую оценку динамики финансового состояния предприятия, группировав, статьи баланса по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательств (статьи пассива). Проанализируйте и сделайте выводы о мощи и финансовой устойчивости предприятия.

### Контрольные вопросы для самостоятельной подготовки студентов

1. Основы финансового анализа.
2. Значение финансового анализа в современных условиях.
3. Виды финансового анализа.
4. Классификация методов и приёмов анализа.
5. Основные приемы финансового анализа.
6. Сравнительно-аналитический баланс и его использование.

7. Анализ имущественного состояния предприятия.
8. Анализ оборачиваемости оборотных средств.
9. Анализ финансовых результатов предприятия
10. Факторный анализ прибыли.
11. Анализ финансовых результатов.
12. Анализ реализации продукции и основания безубыточного объема продаж.
13. Анализ инвестиционной деятельности.
14. Прогнозирование финансового состояния предприятия.
15. Активы предприятия по степени ликвидности, их группировка.
16. Анализ прибыли и рентабельности.
17. Оценка рентабельности.
18. Оценка эффективности управления или прибыльности продукции.
19. Методы определения возможного банкротства предприятия.
20. Общая оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса.
21. Характеристика имущества предприятия.
22. Значение и учет финансовых средств и их потоков.
23. Экономическое чтение бухгалтерского баланса.
24. Понятие и значение анализа ликвидности.
25. Показатели ликвидности предприятия
26. Оценка банкротности.
27. Влияние факторов на прибыль от реализации продукции.
28. Анализ финансового состояния и платежеспособности по данным баланса.
29. Анализ финансовых коэффициентов.
30. Анализ цены и структуры капитала.
31. Сравнительный и трендовый приемы анализа финансовой отчетности.
32. Понятие и значение финансовых показателей (коэффициентов).
33. Экономическое чтение бухгалтерского баланса.
34. Система критериев и методика оценки неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий.
35. Прогнозирование финансового состояния предприятия.
36. Методы определения возможного банкротства предприятия.
37. Источники анализа (отчет о движении денежных средств).
38. Определение чистых потоков денежных средств.
39. Косвенный метод анализа.
40. Прямой метод или метод поступлений выплат.
41. Понятие потоков свободных денежных средств.
42. Понятие структуры капитала и значение её анализа.
43. Анализ платежеспособности предприятия.
44. Влияние структуры капитала на уровень платежеспособности предприятия.
45. Привилегированные акции в структуре капитала.

46. Оценка структуры источников финансовых ресурсов предприятия.
47. Понятие о финансовой устойчивости.
48. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.
49. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.
50. Относительные показатели финансовой устойчивости.
51. Оценка рентабельности.
52. Оценка деловой активности или капиталотдачи.
53. Оценка положения на рынке ценных бумаг.

### **Список рекомендуемой литературы**

1. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / Л.В.Донцова, Н.А.Никифорова – М.: Изд-во Дело и Сервис (ДИС), 2003.
2. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ. – М.: «ДИС», 1997.
3. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. Пер. с англ. И.И.Елисеева – М.: Финансы и статистика, 2002.
4. Биримкулова К.Д. Финансовый анализ как метод аудиторского доказательства экономической устойчивости предприятия в условиях рыночной экономики. Журнал «Наука и новые технологии», №2. Б., 2006.
5. Биримкулова К.Д. Финансовый контроль: методология и организация. – Б.: Кыргызполиграфкомбинат, 2008.
6. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Учебное пособие. – СПб.: Питер, 2001.
7. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. – М.: «Издательство ПРИОР», 2001.
8. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: составление и анализ / П.И.Камышанов. – М.: Омега- Л, 2003.
9. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: Учебно-практическое пособие. – М.: Дело и сервис, 2004.
10. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. 4-е издание, переработанное и дополненное. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2001.
11. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика. Учеб. пособие. – СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2006.
12. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности. – М.: Омега- Л, 2004.
13. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. – М.: Финансы и статистика, 2002.
14. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы. Учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2004.

15. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. Учебное пособие. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 1998.
16. Крылов Э.И., Власова В.М., Журавкова И.В. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции. – М.: Финансы и статистика, 2005.
17. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. Учеб. пособие. Изд.3, переработанное и дополненное. – М.: ИД ФБК- Пресс, 2002. 224с.
18. Мельник М.В., Бердников В.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения. Учеб. пособие / Под.ред. М.В.Мельник. – М.: Экономист, 2006..
19. Методические положения по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса. Утверждены распоряжением Федерального управления по делам несостоятельности (банкротстве) от 12 мая 1994 г. № 31-р.
20. Русак Н.А., Русак В.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. Справ. пособие. – Минск: Выш. шк., 1997.
21. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Учебное пособие. – Минск: ООО «Новое знание», 2001.
22. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.
23. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. Пер. с англ. – СПб.: АОЗТ «Литера Плюс», 1998.
24. Финансовый анализ: учебник / Л.С.Васильева, М.В.Петровская. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2007.
25. Решение задач по экономике, статистике и финансовому анализу. Учебное пособие. Изд.2-е. Ош, 2008.
26. Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий / Международная организация труда. Пер. с англ. Д.П. Лукичева. Под ред. Ю.Н. Воропаева. – М.: Финансы и статистика, 1996.
27. Хелферт Э. Техника финансового анализа. Пер. с англ. Л.П.Белых. – М.: Аудит, ИО «ЮНИТИ», 1996.
28. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: Инфра-М, 2003.
29. Савицкая Г.В. Экономический анализ. Учебник для вузов. Изд.8-е. – М.: Новое знание, 2003.



