



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



УТВЕРЖДАЮ

Проректор

по учебно-методической работе

Е.Н. Григорьева

2017 г.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Б1.В.ДВ.12.01 Финансовые вычисления в коммерческих расчетах

(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Финансы и кредит

(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр

(наименование направленности (профиля))

Форма обучения Очная, заочная

(очная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж  
2017

Методические рекомендации по выполнению лабораторных работ по дисциплине (модулю) рассмотрены и одобрены на заседании кафедры экономики, год начала подготовки – 2017.

Протокол от « 22 » июня 2017 г. № 11

Заведующий кафедрой



А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент



А.А. Кулин

## **Лабораторная работа № 1** **«Характеристика аналитических процедур предприятия»**

Цель работы: знать основные методы получения оперативной, наглядной и достоверной информации о финансовом благополучии предприятия.

### 1. Краткие теоретические сведения

Аналитические процедуры выполняются по двухмодельной системе:

- 1) экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности;
- 2) углубленный финансовый анализ.

Цель экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности состоит в получении оперативной, наглядной и достоверной информации о финансовом благополучии предприятия. Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа:

- 1) предварительный (организационный) этап;
- 2) предварительный обзор бухгалтерской отчетности;
- 3) экономическое чтение и анализ отчетности.

Цель первого этапа - принятие решения о целесообразности анализа финансовой отчетности и ее готовности. Первую задачу решают с помощью аудиторского заключения. Оно бывает двух типов - стандартное и нестандартное.

Стандартное заключение - унифицированный краткий документ, содержащий положительную оценку аудитора о достоверности представленных в отчетности сведений об имущественном и финансовом положении предприятия. При наличии такого заключения внешний аналитик может положиться на мнение аудитора и не совершать дополнительных аналитических процедур для определения финансового состояния предприятия.

Нестандартное аудиторское заключение является более объемным и содержит дополнительную полезную информацию для пользователей отчетности. Оно может содержать безусловно положительную оценку деятельности предприятия либо оценку с оговорками, как, например, при аудировании отчетности самостоятельных участников финансово-промышленной группы разными аудиторскими фирмами.

Проверка готовности отчетности к использованию носит технический характер, поскольку ее проверку, визуальную и счетную, проводят по формальным признакам. Цель второго этапа - ознакомление с годовым отчетом и пояснительной запиской к нему. Это необходимо для того, чтобы оценить условия работы предприятия в отчетном периоде и установить основные тенденции показателей его деятельности (рентабельность активов и собственного капитала, оборачиваемость активов, ликвидность баланса и др.).

Анализируя финансовые показатели, следует учитывать некоторые искажающие факторы, в частности инфляцию. Инфляция характеризуется обесцениванием национальной валюты и общим повышением цен на товары и услуги внутри страны.

Незначительные инфляционные процессы (2-3% в год) не оказывают существенного влияния на финансовые результаты и отчетность предприятия. Однако темпы инфляции 10-12% в год и выше негативно влияют на финансовое состояние предприятия, и, как результат, бухгалтерская отчетность предоставляет пользователям необъективную информацию. Противоречивость влияния инфляции состоит в том, что одни статьи актива баланса (основные средства и материально-производственные запасы) отражают в отчете по более низкой цене по сравнению с их рыночной стоимостью. Другие статьи (дебиторскую задолженность и денежные активы) на дату составления баланса показывают по действующим рыночным ценам с учетом инфляции.

Рост выручки от реализации связан как с ростом объема продаж в физическом выражении (реальный рост), так и с повышением цен (инфляционный рост). Аналогично под влиянием реального роста объема производства и инфляционного увеличения цен на товары и услуги формируют и прибыль. На практике чем больше объем производства в денежном выражении, тем выше расходы предприятия. Оно испытывает большую потребность в денежных средствах для приобретения сырья и материалов и создания их запасов с целью продолжения процесса воспроизводства.

## 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

Порядок выполнения работы:

- 1) горизонтальный и вертикальный анализ баланса;
- 2) сравнительный аналитический баланс;
- 3) техника формирования аналитически таблиц на базе стандартных приемов обработки финансовой информации.

Содержание отчета:

- 1) цель работы;
- 2) задание на лабораторную работу для своего варианта;
- 3) алгоритм решаемого задания с необходимыми пояснениями;
- 4) выводы по работе.

## 3. Контрольные вопросы

- 1) структурный анализ активов и пассивов предприятия;
- 2) характеристика аналитических процедур.

## **Лабораторная работа № 2** **«Анализ ликвидности баланса»**

Цель работы: знать определение ликвидности баланса, основные методы расчета показателей баланса.

### 1. Краткие теоретические сведения

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. Основным признаком ликвидности – формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами. И чем больше это превышение, тем более благоприятное финансовое состояние имеет предприятие с позиции ликвидности.

Актуальность определения ликвидности баланса приобретает особое значение в условиях экономической нестабильности, а также при ликвидации предприятия вследствие его банкротства. Здесь встает вопрос: достаточно ли у предприятия средств для покрытия его задолженности. Такая же проблема возникает, когда необходимо определить, достаточно ли у предприятия средств для расчетов с кредиторами, т.е. способность ликвидировать (погасить) задолженность имеющимися средствами. В данном случае, говоря о ликвидности, имеется в виду наличие у предприятия оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств.

### 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

Порядок выполнения работы:

- 1) экономическое содержание понятий платежеспособности;
- 2) расчет показателей платежеспособности;
- 3) абсолютные показатели ликвидности;
- 4) относительные показатели ликвидности.

Содержание отчета:

- 1) цель работы;
- 2) задание на лабораторную работу для своего варианта;
- 3) алгоритм решаемого задания с необходимыми пояснениями;
- 4) выводы по работе.

### 3. Контрольные вопросы

- 1) расчет и анализ динамики промежуточных показателей;
- 2) расчет рабочего капитала, чистых активов.

### Лабораторная работа № 3 «Оценка финансовой устойчивости предприятия»

Цель работы: знать основные методы оценки финансовой устойчивости предприятия.

#### 1. Краткие теоретические сведения

Финансовая устойчивость организации – одна из важнейших характеристик её финансовой деятельности. Финансовая устойчивость – это стабильность деятельности организации в долгосрочной перспективе. Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо для того, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растёт или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам её финансово-хозяйственной деятельности. Финансовая устойчивость организации во многом зависит от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия и в первую очередь от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности активов и пассивов предприятия по функциональному признаку.

Показатели финансовой устойчивости позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, то есть отражают способность предприятия погасить обязательства.

Оценка финансовой устойчивости начинается с анализа абсолютных показателей.

Абсолютные (количественные) показатели финансовой устойчивости характеризуют степень обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования, наличием долгосрочных источников формирования, а также общей величиной основных (нормальных) источников их формирования.

#### 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

Порядок выполнения работы:

- 1) абсолютные показатели финансовой устойчивости;
- 2) относительные показатели финансовой устойчивости и их анализ;
- 3) понятия несостоятельности и абсолютной неплатежеспособности организации.

Содержание отчета:

- 1) цель работы;
- 2) задание на лабораторную работу для своего варианта;
- 3) алгоритм решаемого задания с необходимыми пояснениями;

4) выводы по работе.

### 3. Контрольные вопросы

- 1) анализ кредитоспособности заёмщика;
- 2) диагностика банкротства предприятия: методики и подходы. Модель Э. Альтмана, рейтинг показателей банкротства по В. Бауэру, система показателей Бивера;
- 3) направления анализа финансового состояния неплатежеспособного предприятия.

## **Лабораторная работа № 4** **«Анализ деловой активности»**

Цель работы: знать методы расчета показателей деловой активности предприятия.

### 1. Краткие теоретические сведения

Деловая активность предприятия проявляется в динамичности его развития, достижении поставленных целей, эффективном использовании экономического потенциала, расширении рынков сбыта своей продукции. Оценка деловой активности на качественном уровне предполагает оценку по критериям: широта рынков сбыта; наличие продукции, поставляемой на экспорт; репутация организации; стабильность связей и др.

Количественная оценка проводится по направлению:

- оценка степени выполнения плана по основным показателям;
- оценка и обеспечение темпов наращивания объемов финансово – хозяйственной деятельности;
- оценка уровня эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов предприятия.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется в скорости оборота средств.

На длительность нахождения средств в обороте оказывают влияние внешние и внутренние факторы.

К внешним факторам относятся:

- отраслевая принадлежность;
- сфера деятельности организации;
- масштаб деятельности организации;
- влияние инфляционных процессов;
- характер хозяйственных связей с партнерами.

К внутренним факторам относятся:

- эффективность стратегии управления активами;
- ценовая политика организации;
- методика оценки товарно – материальных ценностей и запасов.

### 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

Порядок выполнения работы:

- 1) расчет и интерпретация коэффициентов оборачиваемости;
- 2) расчет и интерпретация периодов оборота;
- 3) схема проведения анализа оборачиваемости с использованием периодов оборота.



Содержание отчета:

- 1) цель работы;
- 2) задание на лабораторную работу для своего варианта;
- 3) алгоритм решаемого задания с необходимыми пояснениями;
- 4) выводы по работе.

### 3. Контрольные вопросы

- 1) цели анализа деловой активности;
- 2) расчет и интерпретация затратного цикла, кредитного цикла, чистого цикла.

## Лабораторная работа № 5 «Анализ прибыльности»

Цель работы: знать основные методы расчета показателей прибыльности и эффективности деятельности предприятия.

### 1. Краткие теоретические сведения

Анализ финансовых результатов (прибыли) деятельности предприятия заключается в:

- определении отклонений каждого показателя за текущий анализируемый период;
- исследовании структуры соответствующих показателей и их изменений;
- проведении факторного анализа прибыли и рентабельности.

Проведем подробный анализ прибыли и рентабельности на примере ОАО «Х». Для анализа воспользуемся Бухгалтерским балансом ( $\Phi_1$ ) и Отчетом о прибылях и убытках ( $\Phi_2$ ) за 2011 г. (данные формы представлены в Приложениях 1, 2).

Сначала находим следующие показатели:

- абсолютное отклонение прибыли ( $\Delta\Pi$ ):

$$\Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0,$$

где  $\Pi_1$ ,  $\Pi_0$  — значение прибыли соответственно в отчетном и базисном году, тыс. руб.;

- темп роста (снижения) (Т):

$$T = \Pi_1 / \Pi_0 \times 100 \%;$$

• уровень каждого показателя ( $Y_i$ ) к выручке (В) от продажи товаров, продукции, работ, услуг:

$$Y_i = \Pi_i / V_i \times 100 \%,$$

где  $i = 0$  — базисный период;

$i = 1$  — отчетный период;

изменение структуры ( $\Delta Y$ ):

$$\Delta Y = Y_1 - Y_0,$$

где  $Y_1$ ,  $Y_0$  — уровень соответственно отчетного и базисного периодов.

### 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

Порядок выполнения работы:

- 1) анализ доходов и расходов предприятия.
- 2) анализ факторов прибыли от продаж.
- 3) капитал предприятия: источники, классификация. Значение анализа структуры капитала.

Содержание отчета:

- 1) цель работы;
- 2) задание на лабораторную работу для своего варианта;
- 3) алгоритм решаемого задания с необходимыми пояснениями;
- 4) выводы по работе.

### 3. Контрольные вопросы

- 1) практическое использование операционного анализа в управлении;
- 2) эффект производственного (операционного) рычага и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием.

## **Лабораторная работа № 6** **«Анализ денежных потоков»**

Цель работы: знать основные методы анализа денежных потоков.

### 1. Краткие теоретические сведения

Можно выделить несколько значений понятия денежный поток (cash flow). На статическом уровне это количественное выражение денег, имеющихся в распоряжении субъекта (предприятия или лица) в данный конкретный момент времени - "свободный резерв". Для инвестора cash flow - ожидаемый в будущем доход от инвестиций (с учетом дисконта). С точки зрения руководства предприятия, на динамическом уровне, cash flow представляет собой план будущего движения денежных фондов предприятия во времени либо сводку данных об их движении в предшествующих периодах. В каждом случае cash flow означает фактическое движение финансовых средств.

Цель анализа денежных потоков - это, прежде всего, анализ финансовой устойчивости и доходности предприятия. Его исходным моментом является расчет денежных потоков, прежде всего, от операционной (текущей) деятельности.

Денежный поток характеризует степень самофинансирования предприятия, его финансовую силу, финансовый потенциал, доходность.

Финансовое благополучие предприятия во многом зависит от притока денежных средств, обеспечивающих покрытие его обязательств. Отсутствие минимально-необходимого запаса денежных средств может указывать на финансовые затруднения. Избыток денежных средств может быть знаком того, что предприятие терпит убытки.

Причем причина этих убытков может быть связана как с инфляцией и обесценением денег, так и с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. В любом случае именно анализ денежных потоков позволит установить реальное финансовое состояние на предприятии.

Анализ денежных потоков является одним из ключевых моментов в анализе финансового состояния предприятия, поскольку при этом удастся выяснить, смогло ли предприятие организовать управление денежными потоками так, чтобы в любой момент в распоряжении фирмы было достаточное количество наличных денежных средств.

Анализ денежных потоков удобно проводить при помощи отчета о движении денежных средств. Согласно международному стандарту IAS7 этот отчет формируется не по источникам и направлениям использования средств, а по сферам деятельности предприятия - операционной (текущей),

инвестиционной и финансовой. Он является основным источником информации для анализа денежных потоков.

Отчет о движении денежных средств составляется для того, чтобы наглядно увидеть воздействие текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации на состояние ее денежных средств за определенный период и позволяет объяснить изменения денежных средств за этот период.

Отчет о движении денежных средств является очень важной информацией как для руководства организации, так и для ее инвесторов и кредиторов.

## 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

Порядок выполнения работы:

- 1) цель анализа денежных средств;
- 2) оценка полученных денежных средств и направлений их использования;
- 3) возможности компании генерировать денежные притоки в результате текущей (операционной деятельности), достаточности денежных средств для инвестиционной деятельности.

Содержание отчета:

- 1) цель работы;
- 2) задание на лабораторную работу для своего варианта;
- 3) алгоритм решаемого задания с необходимыми пояснениями;
- 4) выводы по работе.

## 3. Контрольные вопросы

- 1) аналитические возможности отчета о движении денежных средств;
- 2) решение экономических задач с использованием Excel (OpenOffice.org Calc).