УЧЕТ И АНАЛИЗ

Авторы:
Соколова Г.Н., д.э.н., профессор ИБДА
Пилевина Е.В., преподаватель ИБДА

Код и наименование направления подготовки, профиля:
38.03.02 Менеджмент, Международный менеджмент
Квалификация (степень) выпускника: бакалавр
Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины:
Изучение основных принципов и стандартов финансового учета, овладение навыками управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

Результаты освоения дисциплины:
на уровне знаний:

- основные понятия финансового анализа и управленческого учета;
- состав, содержание и назначение основных форм финансовой отчетности;
- общие правила проведения финансового анализа;
- общие правила организации и ведения управленческого учета
-

на уровне умений

- читать и правильно интерпретировать отраженную в отчетности организации информацию об активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах;
- составлять отчет о движении денежных средств организации;
- квалифицированно анализировать информацию основных форм финансовой отчетности
- определить безубыточный объем производства

на уровне навыков

- проводить вертикальный и горизонтальный анализ;
- проводить коэффициентный анализ;
- проводить сравнительный и трендовый анализ;
  калькулировать себестоимость продукции различными методами

Содержание курса:
Тема 1. Финансовая отчетность как объект финансового анализа. Информационное обеспечение управленческих решений. Понятие финансового учета, его роль и значение для финансового анализа. Финансовая отчетность – определение, элементы финансовой отчетности. Логика структурирования отчетных данных. Состав финансовой отчетности: зарубежная и российская практика. Аудиторское заключение и его значение для финансового анализа. Регулирование финансовой отчетности. Стандарты финансового учета (РСБУ, МСФО, ГААП), их сходства и различия, влияние на финансовую отчетность. Основные принципы финансового учета, их роль и значение для интерпретации финансовой отчетности. Финансовая отчетность в контексте интересов пользователей.

Тема 2. Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах – основные источник информации о финансовом положении компании и результатах ее деятельности. Определение, характеристика баланса. Балансовое равенство. Структура баланса, изменение структуры при применении различных стандартов финансового учета. Актив и пассив баланса – разделы баланса, экономическая интерпретация его основных статей. Вертикальная и горизонтальная форма баланса. Оценка имущества и обязательств в

балансе. Влияние способов оценки на балансовые показатели. Понятие чистых активов. Значение баланса для финансового анализа. Определение, характеристика отчета о финансовых результатах. Методы построения отчета. Значение метода построения отчета для финансового анализа. Влияние применения различных стандартов учета (РСБУ, МСФО, ГААП) на отчет о финансовых результатах. Структура отчета. Доходы и расходы, связанные с текущей деятельностью и прочие доходы и расходы. Элементы отчета о финансовых результатах, их экономическая интерпретация. Основные показатели прибыли (валовая, операционная, доналоговая, чистая); дополнительные показатели прибыли (NOPAT, OIBDA, EBT, EBIT, EBITDA) и их экономическая интерпретация. Суть и назначение справочной информации в отчете о финансовых результатах.

Тема 3. Отчет о движении денежных средств – важнейший источник информации о платежеспособности организации. Деятельность компании и денежные потоки, значение потоков денежных средств. Определение, характеристика отчета о движении денежных средств. Проблемы изучения денежных потоков. Структура отчета. Текущая (операционная), инвестиционная и финансовая деятельность – понятие и экономический смысл. Элементы отчета о движении денежных средств – краткая характеристика. Соотношение денежных потоков – проблемы интерпретации. Определение суммы денежных средств в результате хозяйственной деятельности, методы построения отчета о движении денежных средств. Влияние применения различных стандартов учета (РСБУ, МСФО, ГААП) на применение прямого метода построения отчета. Косвенный метод построения отчета о движении денежных средств. Показатели Free Cash Flow, OPEX, CAPEX.

Тема 4. Предмет и метод финансового анализа. Основные направления и методы анализа финансовой отчетности. Понятие и сущность финансового анализа. Цели и задачи финансового анализа. Предпосылки финансового анализа. Виды финансового анализа: вертикальный, горизонтальный, трендовый, сравнительный и коэффициентный анализ. Основные инструменты и методы финансового анализа. Методика проведения финансового анализа. Сбор информации и подготовка ее к анализу. Сопоставимость финансовой информации. Этапы финансового анализа. Составление агрегированной отчетности. Чтение и экспресс-анализ финансовой отчетности. Углубленный анализ отчетности. Формулирование выводов и подготовка письменного заключения о проведенном финансовом анализе.Особенности, цели и задачи анализа баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств. Вертикальный и горизонтальный анализ отчетности. Основные направления и методы анализа баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств. Показатели прибыли, наиболее часто используемые в финансовом анализе. Особенности денежных потоков, их соотношение. Графическое отображение результатов горизонтального и вертикального анализа.

Тема 5. Анализ ликвидности, платежеспособности и деловой активности компании. Понятия ликвидности и платежеспособности. Значение ликвидности. Работающий капитал: недостатки данного показателя. Коэффициенты маневренности работающего капитала; текущей, срочной и абсолютной ликвидности: интерпретация, нормативные значения. Показатель интервала: назначение, варианты расчета. Понятие деловой активности, его экономический смысл. Коэффициенты деловой активности (оборачиваемости): оборачиваемость запасов, дебиторов и кредиторов: интерпретация, определение оптимальных значений данных показателей. Коэффициенты фондоотдачи и ресурсоотдачи – интерпретация, отличие от остальных коэффициентов оборачиваемости. Оборачиваемость в днях: интерпретация показателей, определение оптимальных значений срока складирования запасов, предоставления отсрочки платежа покупателям и т.п.

Тема 6. Анализ финансовой устойчивости, рентабельности и рыночной привлекательности компании. Понятие финансовой устойчивости компании. Оценка финансовой устойчивости: цели и направления анализа. Оценка структуры баланса: коэффициент покрытия долгосрочных активов – интерпретация, варианты расчета; коэффициент покрытия долгосрочных активов и запасов – суть показателя. Оценка структуры источников финансирования: логика расчета коэффициентов финансовой независимости, концентрации заемных средств, долговой нагрузки собственного капитала. Финансовый рычаг – показатель модели финансирования компании: методика расчета, экономический смысл. Оценка способности поддержания сложившейся структуры баланса: задачи; методика расчета коэффициентов покрытия процентов, обслуживания долга, долговой нагрузки; экономическая трактовка рассмотренных показателей. Рентабельность – показатель эффективности деятельности компании. Логика расчета показателей рентабельности, ее экономический смысл. Направления анализа рентабельности. Оценка рентабельности инвестиций (капитала): коэффициенты общей рентабельности, рентабельности активов, собственного и вложенного капитала, их интерпретация и оптимальные значения. Рентабельность продаж – модель ценообразования. Оценка рентабельности продаж: маржа операционной, чистой и валовой прибыли в выручке – методика расчета показателей и их экономическая трактовка. Факторный анализ рентабельности (формула Дюпона), его назначение и экономический смысл. Рыночная активность – показатель привлекательности компании для инвесторов. Ограничения в применении данного направления финансового анализа. Показатели прибыли на акцию, ценности акции, дивидендной доходности акции, котировки акции – методика расчета и интерпретация.

Тема 7. Сущность, цели и задачи управленческого учета. Классификация и поведение затрат. Понятие, сущность, цели и основные принципы управленческого учета. Место управленческого учета в системе управления компанией. Сравнительная характеристика управленческого и финансового учета. Объекты, методы и принципы управленческого учета. Организационные аспекты учета. Понятие затрат, расходов и издержек для целей управленческого учета. Производственные затраты и расходы периода. Цели и задачи классификации затрат предприятия. Классификация затрат для определения себестоимости, оценки стоимости запасов; для принятия решений и планирования; для контроля и регулирования. Классификация и характеристика затрат: по экономической роли в процессе производства, по способу включения в себестоимость продукции, по отношению к объему производства, по оперативности учета и др.

Тема 8. Методы учета затрат (по полным и по переменным затратам). Сущность, понятие себестоимости, роль данных о себестоимости в управлении современным бизнесом. Себестоимость продукции и себестоимость единицы продукции. Производственные затраты за период и себестоимость произведенной продукции за период. Операционные расходы: коммерческие и общехозяйственные расходы. Отчет о себестоимости произведенной продукции и отчет о финансовых результатах. Производственная, полная себестоимость, варианты ее формирования. Метод учета полных затрат и метод учета переменных затрат («директ-костинг»), их преимущества и недостатки, роль в принятии управленческих решений. Влияние метода учета затрат на величину производственной себестоимости, оценки запасов и финансовых результатов деятельности компании. Отчет о финансовых результатах при маржинальном подходе. Бухгалтерский и управленческий отчет о финансовых результатах организации. Влияние метода учета затрат на величину производственной себестоимости, оценки запасов и величину прибыли от реализации продукции. Приростной анализ в принятии решений.

Тема 9. Анализ затраты-объем-прибыль. Поведение затрат, затраты постоянные, переменные, полупеременные. Понятие уровня релевантности и поведение затрат. Производственная мощность: теоретическая, практическая, нормальная. Анализ соотношения «затраты – объем – прибыль» (CVP – analysis). Критическая точка – точка безубыточности. Исходные предпосылки анализа критической точки. Использование анализа критической точки при планировании объема производства, прибыли, цены на продукцию. Маржа безопасности и коэффициент операционного рычага: суть, значение, экономическая интерпретация показателей.

Тема 10. Релевантный подход в управлении. Модели принятия решений. Релевантный подход в управлении. Релевантные доходы и релевантные затраты. Альтернативные затраты. Релевантность прошлых периодов. Использование релевантного подхода в типичных хозяйственных ситуациях: определение объема производства, специальные заказы, определение структуры продукции с учетом лимитирующего фактора, решения по прекращению деятельности неприбыльного сегмента, решения типа «купить или произвести».

Тема 11. Калькулирование себестоимости продукции. Позаказный и попроцессный (попередельный) методы калькулирования себестоимости продукции. Проблемы распределения общих затрат по видам деятельности, отдельным продуктам и услугам, центрам ответственности. Отнесение общепроизводственных расходов на производственные подразделения, на единицы готовой продукции. Распределение затрат обслуживающих подразделений. Особенности выбора базы распределения в различных видах деятельности. Позаказный метод учета затрат и калькулирования себестоимости. Сфера применения, основные характеристики. Проблемы исчисления затрат по отдельным заказам. Не полностью или излишне списанные общепроизводственные расходы. Попроцессный метод учета затрат и калькулирования себестоимости. Сфера и особенности применения. Основные характеристики метода. Расчет условного объема, производства. Определение себестоимости продукции методом усреднения и методом ФИФО, исходные предпосылки этих методов.

Тема 12. Функциональный и нормативный методы калькулирования себестоимости продукции. Сравнительный анализ методов калькулирования. Функциональный метод учета затрат (АВС метод), основные положения. Понятие видов деятельности, пула затрат, носителя (драйвера) затрат. Основные этапы применения функционального метода учета затрат для калькулирования себестоимости. Сущность системы нормативного учета затрат, основные цели ее внедрения. Сравнение системы нормативного учета в России и системы «стандарт-кост» на Западе. Понятие нормативных затрат, принципы их определения. Классификация нормативов. Использование нормативных затрат в калькулировании себестоимости продукции, работ, услуг. Анализ отклонений как средство контроля затрат. Использование гибкого бюджета в анализе отклонений для оценки фактически достигнутых результатов. Определение отклонений прямых материальных затрат, прямых трудовых затрат и общепроизводственных расходов.

Трудоемкость дисциплины: 3 з.ед, 50 ак.часов

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

Формы текущего контроля – опрос, тестирование, решение задач, контрольные работы;
Экзамен проводится в письменной форме.

Основная литература:

1. Нидлз Б., Андерсон Х., Колдуэлл Д. Принципы бухгалтерского учета: Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. – 2-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2004.

2. Друри К. Управленческий учет для бизнес-решений: пер. с англ. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.
3. Агеева О.А. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для академического бакалавриата / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. — М.: Издательство Юрайт, 2016.