

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

**Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования "Пермский
государственный национальный исследовательский
университет"**

Кафедра учета, аудита и экономического анализа

**Авторы-составители: Сердюкова Ольга Александровна
Лекомцева Александра Александровна**

Рабочая программа дисциплины
АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ
Код УМК 92993

Утверждено
Протокол №6
от «10» февраля 2021 г.

Пермь, 2021

1. Наименование дисциплины

Анализ консолидированной отчетности

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в вариативную часть Блока « М.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление: **38.04.01** Экономика

направленность Аудит и финансовый анализ бизнеса

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины **Анализ консолидированной отчетности** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

38.04.01 Экономика (направленность : Аудит и финансовый анализ бизнеса)

ПК.2 Способен проводить финансовый анализ деятельности организаций и их отчетности (включая консолидированную отчетность), разрабатывать систему бюджетирования

Индикаторы

ПК.2.2 Разрабатывает систему аналитических показателей в отношении деятельности организации в целом или отдельных её направлений

4. Объем и содержание дисциплины

Направления подготовки	38.04.01 Экономика (направленность: Аудит и финансовый анализ бизнеса)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	2
Объем дисциплины (з.е.)	3
Объем дисциплины (ак.час.)	108
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	36
Проведение лекционных занятий	12
Проведение практических занятий, семинаров	24
Самостоятельная работа (ак.час.)	72
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Защищаемое контрольное мероприятие (2) Итоговое контрольное мероприятие (1)
Формы промежуточной аттестации	Зачет (2 триместр)

5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины

Анализ консолидированной отчетности

Методика анализа консолидированной отчетности

Консолидированная отчетность как информационная основа финансового анализа группы. Пользователи анализа консолидированной финансовой отчетности. Цель и задачи анализа консолидированной финансовой отчетности. Этапы анализа консолидированной финансовой отчетности. Показатели и их интерпретация при анализе консолидированной финансовой отчетности. Методы анализа консолидированной отчетности (вертикальный, горизонтальный, метод сравнений и факторного анализа).

Последовательность анализа консолидированной отчетности

Оценка цели составления и представления консолидированной отчетности, качественных характеристик консолидированной отчетности, выбранных методов оценки активов, обязательств и капитала группы, концептуальных основ, заложенных в природу существования и развития финансово-хозяйственной деятельности корпоративного объединения. Предварительное изучение доли и степени организационно-функционального и финансового влияния на конкретные предприятия, объектов и субъектов консолидации, влияния учетной политики взаимосвязанных организаций на консолидированную отчетность. Оценка доли меньшинства, т.е. той части чистых активов группы, которыми не владеют акционеры материнской компании (прямо или через других акционеров).

Особенности анализа баланса консолидированной отчетности

Цели и задачи анализа консолидированного баланса. Элиминирование и анализ: суммы собственного капитала и долгосрочных финансовых вложений с выделением доли меньшинства, включая задолженность по еще невнесенным в уставный капитал взносам; статей, связанных с текущими расчетами, включая авансы полученные и выданные, взаимную дебиторскую и кредиторскую задолженность, расходы и доходы будущих периодов; займов компаний, входящих в группу, ценных бумаг, учтенных как долго- и краткосрочные финансовые вложения; других непредвиденных операций. Особенности расчета финансовых коэффициентов: показатели имущественного положения группы предприятий; показатели оценки структуры источников финансирования средств (капитала) группы; коэффициенты ликвидности группы; коэффициенты финансовой устойчивости группы; показатели деловой активности группы.

Анализ консолидированного отчета о прибылях и убытках

Цели и задачи анализа консолидированного отчета о прибылях и убытках. Анализ основных показателей консолидированного отчета о прибылях и убытках: структура, динамика, обобщенный факторный анализ, выявление тренда. Анализ специальных операций формирования консолидированного отчета о прибылях и убытках:

- преобразование данных индивидуальных отчетов о прибылях и убытках для проведения консолидации, включая агрегирование показателей индивидуальных отчетов (постатейное суммирование показателей отчетов участников группы; элиминирование показателей, включая продажи внутри группы, в том числе с применением трансфертного ценообразования; внутри групповой нереализованной прибыли и прочих внутригрупповых операций);
- процедуры, связанные с признанием специфических показателей консолидированной отчетности о прибылях и убытках, включая расчет доли меньшинства в чистом финансовом результате группы; признание расходов в случае обесценения гудвилла;
- возможная реклассификация и трансформация данных в соответствии со стандартом консолидации;
- формирование консолидированного отчета о прибылях и убытках как агрегированного отчета и пояснений к нему

Сравнительный анализ свободного денежного потока, генерируемого группой и материнской компанией

Цели и задачи консолидированного отчета о движении денежных средств. Анализ денежного потока по направлениям деятельности группы: операционной, финансовой, инвестиционной. Оценка динамики и факторов денежного потока группы. Выявление значения внутригрупповых расчетов. Анализ информации, содержащейся в пояснениях к отчетности. Оценка взаимосвязи показателей консолидированного отчета о движении денежных средств с показателями консолидированного баланса и отчета о прибылях и убытках

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная:

1. Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 233 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-10602-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/430899>
2. Шешукова Т. Г. Методология экономического анализа деятельности коммерческих организаций: учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению магистров "Экономика"/Т. Г. Шешукова.-Пермь,2015.-1.-Библиогр.: с. 154-155 (23 назв.) <http://k.psu.ru/library/node/321403>
3. Ник, Антилл Оценка компаний: анализ и прогнозирование с использованием отчетности по МСФО / Антилл Ник, Ли Кеннет ; под редакцией А. Лопатникова [и др.] ; перевод Л. Лопатников. — Москва : Альпина Паблшер, 2020. — 448 с. — ISBN 978-5-9614-0625-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/93030.html>

Дополнительная:

1. Ильшева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н. Н. Ильшева, С. И. Крылов. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 240 с. — ISBN 978-5-238-01253-7. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/71208.html>
2. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: практикум/Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова.-М.: Дело и сервис,2008, ISBN 978-5-9569-0022-2.-144.-Библиогр.: с. 141
3. Ковалев Валерий Викторович, Ковалев В.В. Анализ баланса или как понимать баланс: учебно-практическое пособие/В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев.-Москва: Проспект, 2010, ISBN 978-5-392-01206-0.-5591.-Библиогр.: с. 547-555
4. Пожидаева Т. А., Щербакова Н. Ф., Коробейникова Л. С. Практикум по анализу финансовой отчетности: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет анализ и аудит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение"/Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова.-Москва: Кнорус, 2011, ISBN 978-5-406-00643-6.-2281.-Библиогр.: с. 150-151 (30 назв.)

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

<https://www.journal.open-broker.ru> Анализ отчетности компаний разных секторов экономики
<https://www.fd.ru> Журнал "Финансовый директор"

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по дисциплине **Анализ консолидированной отчетности** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

- 1) презентационные материалы (слайды по темам лекционных занятий);
- 2) доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);
- 3) доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;
- 4) интернет-сервисы и электронные ресурсы.

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения:

1. Приложения, позволяющее просматривать и воспроизводить медиаконтент PDF-файлов;
2. Офисные пакеты приложений;
- 3) СПС «Консультант-Плюс»

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (student.psu.ru).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

- система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).
- система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.
- система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база обеспечивается наличием:

1. Лекционные занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.
2. Практические занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.
3. Самостоятельная работа – аудитория для самостоятельной работы, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета. Помещения Научной библиотеки ПГНИУ.
4. Текущий контроль, групповые и индивидуальные консультации и промежуточная аттестация – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине
Анализ консолидированной отчетности**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции.
Индикаторы и критерии их оценивания**

ПК.2

Способен проводить финансовый анализ деятельности организаций и их отчетности (включая консолидированную отчетность), разрабатывать систему бюджетирования

Индикатор	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ПК.2.2 Разрабатывает систему аналитических показателей в отношении деятельности организации в целом или отдельных её направлений</p>	<p>формирует, научно и методически обосновывает систему аналитических показателей для оценки деятельности группы компаний, определяет порядок сбора информации и проведения анализа консолидированной отчетности, на основе результатов анализа выявляет направления улучшения бизнеса группы</p>	<p align="center">Неудовлетворител</p> <p>не формирует, научно и методически обосновывает систему аналитических показателей для оценки деятельности группы компаний, не определяет порядок сбора информации и проведения анализа консолидированной отчетности, не выявляет направления улучшения бизнеса группы</p> <p align="center">Удовлетворительн</p> <p>с ошибками формирует, научно и методически обосновывает систему аналитических показателей для оценки деятельности группы компаний, определяет порядок сбора отдельной информации и проведения анализа консолидированной отчетности, не выявляет направления улучшения бизнеса группы</p> <p align="center">Хорошо</p> <p>в целом формирует, научно и методически обосновывает систему аналитических показателей для оценки деятельности группы компаний, определяет порядок сбора информации и проведения анализа консолидированной отчетности, на основе результатов анализа выявляет направления улучшения бизнеса группы, допускает при этом отдельные ошибки</p> <p align="center">Отлично</p> <p>самостоятельно грамотно формирует, научно и методически обосновывает систему аналитических показателей для оценки деятельности группы компаний, определяет порядок сбора информации и проведения анализа консолидированной отчетности, на основе результатов анализа выявляет направления улучшения бизнеса группы,</p>

Индикатор	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		Отлично если допускает при этом ошибки, самостоятельно их находит и исправляет

Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Зачет

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 43 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 43 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
Входной контроль	Методика анализа консолидированной отчетности Входное тестирование	Знание правил консолидации финансовой отчетности и методов анализа финансовой отчетности (контролируется тестом или экспресс-опросом)
ПК.2.2 Разрабатывает систему аналитических показателей в отношении деятельности организации в целом или отдельных её направлений	Последовательность анализа консолидированной отчетности Защищаемое контрольное мероприятие	Способность разработать методику анализа финансового состояния группы организаций и провести подготовительные процедуры (контролируется путем выполнения практического задания)
ПК.2.2 Разрабатывает систему аналитических показателей в отношении деятельности организации в целом или отдельных её направлений	Анализ консолидированного отчета о прибылях и убытках Защищаемое контрольное мероприятие	Способность собрать нужную информацию, произвести расчет и интерпретировать показатели анализа консолидированного баланса и отчета о прибылях и убытках (контролируется путем выполнения практического задания)

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.2 Разрабатывает систему аналитических показателей в отношении деятельности организации в целом или отдельных её направлений	Сравнительный анализ свободного денежного потока, генерируемого группой и материнской компанией Итоговое контрольное мероприятие	Способность собрать нужную информацию, произвести расчет и интерпретировать показатели анализа консолидированного ОДДС, провести сопоставление разных форм отчетности группы, выявить направление развития финансового состояния группы и предложить мероприятия по его улучшению (контролируется путем выполнения практического задания)

Спецификация мероприятий текущего контроля

Методика анализа консолидированной отчетности

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**

Проходной балл: **0**

Показатели оценивания	Баллы
даны все ответы	5
даны ответы с ошибками на 1-2 вопроса из пяти	3
даны ответы с ошибками на 3 вопроса из пяти	2.1
дано менее 2 правильных ответов	0

Последовательность анализа консолидированной отчетности

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **5 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **13**

Показатели оценивания	Баллы
Исследование проведено в полном объеме, во время защиты представлен целостный доклад, студент может пояснить свой материал, привести примеры, обосновать предложения	30
Исследование проведено, во время защиты представлен доклад, но студент затрудняется в пояснениях изложенного	20
Исследование проведено, но содержит существенные ошибки, во время защиты представлен доклад, но студент не может пояснить изложенное	13
Дополнительный / штрафной балл за активное участие / незначительные неточности	3
Исследование не проведено, его результаты не представлены или представленные результаты содержат грубые ошибки	1

Анализ консолидированного отчета о прибылях и убытках

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **10 часа**
 Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**
 Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**
 Проходной балл: **13**

Показатели оценивания	Баллы
Работа выполнена в полном объеме и представлен в установленный срок; решение не содержит ошибок	30
Работа выполнена в полном объеме и представлен в установленный срок; решение содержит отдельные ошибки, в целом не меняющие результат	20
Работа выполнена в полном объеме и представлен в установленный срок; решение содержит грубые ошибки ЛИБО Работа выполнена в полном объеме, но представлена с нарушением установленного срока; решение содержит ошибки	13
Дополнительный/ штрафной балл за активное участие / несущественные ошибки	3
Работа не выполнена и не представлена ЛИБО Работа выполнена в полном объеме, но представлена с нарушением установленного срока; решение содержит ошибки	0

Сравнительный анализ свободного денежного потока, генерируемого группой и материнской компанией

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
 Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
 Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**
 Проходной балл: **17**

Показатели оценивания	Баллы
Исследование проведено в полном объеме, статья представлена в установленный срок и соответствует предъявляемым требованиям; представлен целостный доклад, студент может пояснить свой материал, привести примеры, обосновать предложения	40
Исследование проведено в полном объеме, статья представлена в установленный срок и соответствует предъявляемым требованиям, но содержит отдельные ошибки; представлен доклад, студент в целом может пояснить свой материал, но приводит типовые примеры и затрудняется пояснить отдельные моменты	30
Исследование проведено, статья представлена в установленный срок, но с нарушением к требованиям по содержанию или оформлению; доклад представлен общо ЛИБО Исследование проведено, статья представлена с нарушением установленного срока, но соответствует предъявляемым требованиям; доклад не представлен	17
Дополнительный/ штрафной балл за активное участие/ незначительные ошибки	3
Исследование не проведено, статья не представлена; доклад не представлен ЛИБО Исследование проведено, статья представлена с нарушением установленного срока и не соответствует требованиям по содержанию или оформлению; доклад не представлен	0