

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЕЛЕЦКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. И.А. БУНИНА»

Г.В. Иолтуховская

ОСНОВЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учебно-методическое
пособие



Елец – 2024

УДК 33:378
ББК 65:74.48
И 75

Размещено на сайте по решению редакционно-издательского совета
Елецкого государственного университета им. И.А. Бунина
от 29.02.2024 г., протокол № 1

Рецензенты:

Н.М. Степаненкова, кандидат экономических наук,
доцент кафедры экономики и управления им. Н.Г. Нечаева
(ФГБОУ ВО «Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина»);
Г.А. Кортукова, преподаватель 1 категории института СПО
(ФГБОУ ВО «Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина»)

И 75 **Иолтуховская Г.В.**
Основы анализа бухгалтерской отчетности: учебно-методическое пособие. – Елец: Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина, 2024. – 34 с.

Учебно-методическое пособие направлено на формирование теоретических знаний и практического опыта в области финансового анализа, осуществляемого по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта. Пособие содержит комплекс заданий, сопровождаемых краткими методическими комментариями и рекомендациями по их выполнению.

Учебно-методическое пособие подготовлено для студентов института СПО, обучающихся по направлению подготовки 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям), а также может быть использовано другими заинтересованными лицами, обучающимися по экономическим направлениям и практикующими специалистами.

УДК 33:378
ББК 65:74.48

© Елецкий государственный
университет им. И.А. Бунина, 2024

ВВЕДЕНИЕ

В условиях современного рынка взаимодействие различных контрагентов предполагает формирование информационного комплекса знаний, отражающего особенности функционирования экономических субъектов, степень их надежности, эффективности ведения финансово-хозяйственной деятельности. Такая оценка может быть дана с использованием системы финансовых показателей, рассчитанных по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта позволяет сформировать представление о динамике изменения имущественного состояния организации, источников его формирования, в том числе с выделением собственного и заемного капитала; охарактеризовать эффективность использования финансовых ресурсов через оценку уровня платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности субъекта.

В результате аналитического исследования формируется не только представление о слабых и сильных сторонах финансовой деятельности организации, но также прогнозируется вероятность кризисных явлений в ее финансово-хозяйственной деятельности в ближайшее время, разрабатывается план мероприятий, направленный на улучшение финансового состояния субъекта.

Цель данного пособия – отразить основные методические подходы, позволяющие провести оценку финансового состояния организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности с позиции внешнего пользователя, апробировать их применение с использованием бухгалтерской отчетности действующих предприятий и предложить возможные управленческие решения, направленные на улучшение использования финансовых ресурсов, повышения платежеспособности и финансовой устойчивости.

Учебно-методическое пособие содержит как теоретический материал, так и практические задания с методическими указаниями по их выполнению с применением готовых табличных форм.

1. АНАЛИЗ ФОРМЫ «БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС»

Анализ имущества организации и источников его формирования

Основным источником информации для оценки финансового состояния экономического субъекта выступает бухгалтерский баланс, отражающий информацию о его имуществе и капитале (источнике формирования имущества) по состоянию на отчетные даты в динамике за три периода. Динамичный анализ позволяет оценить имущественный потенциал организации и степень зависимости от внешних источников финансирования. В процессе оценки необходимо учитывать особенности формирования бухгалтерского баланса и отражения информации в отдельных статьях исходя из требований РСБУ.

Предварительная оценка финансового состояния организации может быть получена в результате построения сравнительного аналитического баланса, представляющего преобразование формы «Бухгалтерский баланс» путем уплотнения отдельных статей, дополнением аналитическими графами, отражающими динамику и структуру его составных элементов.

ЗАДАНИЕ 1.

Постройте сравнительный аналитический баланс (табл. 1), используя данные бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По результатам проведенных расчетов сформируйте аналитическое заключение, выделив динамику и структурные изменения:

- общей стоимости имущества;
- стоимости иммобилизованных и мобильных средств;
- стоимости материальных оборотных средств;
- величины собственного капитала организации;
- величины заемного капитала;
- величины собственного оборотного капитала, чистых активов.

Таблица 1

Сравнительный аналитический баланс _____

Наименование статей	Коды строк	Сумма, тыс. руб.			Относительные величины, %				
		на начало года	на конец года	изм. (+,-)	на начало года	на конец года	изм. (+,-)	темп роста	в % к изменению валюты баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I. Внеоборотные активы									
1.1. Основные средства									

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.2. Прочие внеоборотные средства									
ИТОГО по разделу I									
II. Оборотные активы									
2.1. Запасы и затраты									
2.2. Дебиторская задолженность									
2.3. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)									
2.4. Денежные средства, их эквиваленты									
2.5. Прочие оборотные активы									
ИТОГО по разделу II									
Валюта баланса (стоимость имущества)									
III. Капитал и резервы									
3.1. Уставный капитал									
3.2. Переоценка внеоборотных активов									
3.3. Добавочный капитал (без переоценки)									
3.4. Резервный капитал									
3.5. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)									
ИТОГО по разделу III									

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации

Центральное место в анализе финансового состояния субъекта занимает оценка финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Анализ финансовой устойчивости позволяет установить степень зависимости анализируемого субъекта от внешних источников финансирования исходя из соотношения отдельных статей актива и пассива бухгалтерского баланса. В процессе анализа может быть установлен тип финансовой устойчивости, а также рассчитаны финансовые коэффициенты устойчивости.

Абсолютная финансовая устойчивость предприятий, относящихся к производственной сфере, может быть определена с применением методики, отражающей достаточность источников финансирования для формирования материальных оборотных средств (запасов и затрат).

Рассчитываемые показатели и методика их расчета представлены в табл. 2.

Таблица 2

Методика определения показателей, применяемых при оценке типа финансовой устойчивости экономического субъекта

Показатель	Формула расчета
1. Показатель наличия собственных оборотных средств (СОС) рассчитывается как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами	$СОС = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}$
2. Показатель наличия собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (СДОС) определяется как собственные оборотные средства, увеличенные на величину долгосрочных пассивов	$СДОС = СОС + \text{стр. 1400}$
3. Общая величина источников формирования имущества предприятия (ОИФЗ) включает собственные оборотные средства, долгосрочные пассивы и краткосрочные кредиты и займы	$ОИФЗ = СДОС + \text{стр. 1510}$
4. Общая величина запасов и затрат	$З_{п} = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220}$
5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Φ_c) для формирования запасов и затрат (S1)	$(+/-) \Phi_c = СОС - З_{п}$
6. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников (Φ_r) формирования запасов и затрат (S2)	$(+/-) \Phi_r = СДОС - З_{п}$
7. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников (Φ_o) формирования запасов и затрат (S3)	$(+/-) \Phi_o = ОИФЗ - З_{п}$

В результате определения достаточности источников формирования запасов и затрат выделяют следующие основные типы финансового состояния:

1) абсолютная независимость финансового состояния – отвечает следующим условиям: $\Phi_c \geq 0$; $\Phi_r \geq 0$; $\Phi_o \geq 0$, т.е. трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации $\Phi(S) = \{1,1,1\}$;

2) нормальная независимость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность: $\Phi_c < 0$; $\Phi_T \geq 0$; $\Phi_o \geq 0$, т.е. $\Phi(S) = \{0,1,1\}$;

3) неустойчивое финансовое состояние, характеризующиеся возможным нарушением платежеспособности, однако существует вероятность ее восстановления: $\Phi_c < 0$; $\Phi_T < 0$; $\Phi_o \geq 0$, т.е. $\Phi(S) = \{0,0,1\}$;

4) кризисное финансовое состояние, деятельность организации характеризуется высокой зависимостью от заемных источников финансирования: $\Phi(S) = \{0,0,0\}$.

ЗАДАНИЕ 2.

Определить тип финансовой устойчивости организации и сформировать аналитическое заключение. Расчеты изложить в табл. 3.

Таблица 3

Анализ абсолютной финансовой устойчивости _____

Показатели	На начало года	На конец года	Откл. (+,-)
1	2	3	4
Источники формирования собственных оборотных средств (стр. 1300)			
Внеоборотные активы (стр. 1100)			
Наличие собственных оборотных средств			
Долгосрочные пассивы (стр. 1400)			
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств			
Краткосрочные заемные средства (стр. 1510)			
Общая величина источников			
Общая величина запасов (стр. 1210 + стр. 1220)			
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств			
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов			
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов			
Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости			
Тип финансовой устойчивости			

Оценка типа финансовой устойчивости должна быть дополнена расчетом относительных показателей (финансовых коэффициентов), которые получают путем сопоставления отдельных статей актива и пассива бухгалтерского баланса. Показатели рассчитываются в динамике и сравниваются с рекомендуемыми значениями показателей, среднеотраслевыми или аналогичными значениями эталонных предприятий. Методика расчета показателей отражена в табл. 4.

Таблица 4

Методика определения относительных показателей, применяемых при оценке финансовой устойчивости

Показатель 1	Формула расчета 2	Характеристика 3
1. Коэффициент автономии	$K_a = \frac{стр.1300}{стр.1700}$	Оптимальное значение 0,5. Увеличение показателя свидетельствует о росте независимости с от внешних источников, положительное изменение в динамике повышает платежеспособность
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{з/с} = \frac{стр.1500 + стр.1400}{стр.1300}$	Рекомендуемое значение меньше 0,7. Если значение больше, то предприятие становится зависимым от внешних источников, финансово неустойчиво
3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K_o = \frac{стр.1300 - стр.1100}{стр.1200}$	Рекомендуемое – более 0,1. Оптимальным считается соотношение 0,5. Чем выше значение, тем независимее предприятие. Используется для оценки платежеспособности
4. Коэффициент маневренности	$K_m = \frac{стр.1300 - стр.1100}{стр.1300}$	Оптимальное значение от 0,2 до 0,5. Характеризует способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала за счет собственных средств

1	2	3
5. Коэффициент мобильных и иммобилизованных средств	$K_{м/и} = \frac{стр.1200}{стр.1100}$	Характеризует соотношение между оборотными и внеоборотными активами.
6. Коэффициент имущества производственного назначения	$K_{п.н.} = \frac{стр.(1100 + 1210) + стр.1220}{стр.1600}$	Показывает долю имущества производственного назначения в общей стоимости всех средств предприятия
7. Коэффициент прогноза банкротства	$K_6 = \frac{\text{чистые активы}}{стр.1600}$	Рост показателя свидетельствует о повышении финансовой устойчивости. Показывает долю чистых активов в валюте баланса

ЗАДАНИЕ 3.

Проанализируйте изменение финансовой устойчивости предприятия с помощью финансовых коэффициентов (табл. 5). По результатам расчетов сформируйте аналитическое заключение.

Таблица 5

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Показатели	Нормальные ограничения	На начало года	На конец года	Изменение за период (+,-)
Коэффициент автономии				
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств				
Коэффициент обеспеченности собственными средствами				
Коэффициент маневренности				
Коэффициент мобильных и иммобилизованных средств				
Коэффициент имущества производственного назначения				
Индекс постоянного актива				
Коэффициент прогноза банкротства				

Предприятие признается платежеспособным, если оно может рассчитаться в любой момент по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам. Если сумма текущих активов превышает краткосрочные обязательства, то предприятие признается ликвидным. Для определения степени его платежеспособности определяют абсолютные и относительные аналитические показатели.

Анализ платежеспособности и ликвидности определяется путем сравнения активов, сгруппированных по степени убывания ликвидности, с обязательствами, сгруппированными по срокам возрастания сроков погашения (табл. 6).

Таблица 6

Методика определения показателей, характеризующих ликвидность бухгалтерского баланса

Показатель	Формула расчета
A1. Наиболее ликвидные активы – это денежные средства, денежные эквиваленты предприятия и финансовые вложения	$A1 = \text{стр. 1250} + \text{стр. 1240}$
A2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность предприятия	$A2 = \text{Дебиторская задолженность или стр. 1230}$
A3. Медленно реализуемые активы. К ним относятся запасы, налог на добавленную стоимость, прочие оборотные активы	$A3 = \text{Запасы} + \text{НДС} + \text{Прочие оборотные активы}$ или $A3 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220} + \text{стр. 1260}$
A4. Трудно реализуемые активы – к ним относятся внеоборотные активы	$A4 = \text{стр. 1100}$
П1. Наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность	$P1 = \text{Кредиторская задолженность или стр. 1520}$
П2. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы	$P2 = \text{Краткосрочные заемные средства} + \text{Оценочные обязательства} + \text{Прочие краткосрочные обязательства}$ $P2 = \text{стр. 1510} + \text{стр. 1540} + \text{стр. 1550}$
П3. Долгосрочные пассивы – это долгосрочные обязательства, а также доходы будущих периодов	$P3 = \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Доходы будущих периодов}$ или $P3 = \text{стр. 1400} + \text{стр. 1530}$
П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи раздела III баланса «Капитал и резервы»	$P4 = \text{Капитал и резервы (собственный капитал организации)}$ или $P4 = \text{стр. 1300}$

В результате группировки статей актива и пассива формируется рекласифицированный агрегированный баланс и на следующем этапе необходимо попарно сопоставить итоги полученных групп активов и пассивов.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Если ликвидность баланса отличается от абсолютной, ее можно признать нормальной при соблюдении следующих соотношений:

$$A1 + A2 \geq П1 + П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

ЗАДАНИЕ 4.

Сгруппируйте актив и пассив бухгалтерского баланса, определите степень его ликвидности, установите излишек или недостаток средств по каждой группе. Сформируйте аналитическое заключение.

Таблица 7

Анализ ликвидности баланса _____

(тыс. руб.)

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек (+), недостаток (-)	
						на начало года	на конец года
A1 Наиболее ликвидные активы			П1 Наиболее срочные обязательства				
A2 Быстрореализуемые активы			П2 Краткосрочные пассивы				
A3 Медленно реализуемые активы			П3 Долгосрочные пассивы				
A4 Труднореализуемые активы			П4 Постоянные пассивы				
Баланс							

В практике работы российских предприятий платежеспособность оценивается чаще всего с использованием относительных показателей. Существует несколько подходов к оценке платежеспособности предприятия.

Первый подход основан на оценке платежеспособности с использованием показателей ликвидности (табл. 8).

Методика определения относительных показателей ликвидности

Показатель	Формула расчета
1. Общий показатель ликвидности	$ЛИК = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$ <p>Нормальное ограничение показателя должно быть больше 1. Этот коэффициент отражает изменение ликвидности предприятия.</p>
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал} = \frac{A1}{П1 + П2}$ <p>Характеризует, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Значение показателя должно быть не ниже 0,</p>
3. Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{бл} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$ <p>Данный коэффициент учитывает величину краткосрочной дебиторской задолженности. Оптимальная величина находится в пределах от 0,8 до 1,0. Более высокое значение может свидетельствовать о неоправданном росте дебиторской задолженности</p>
4. Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия, коэффициент общей ликвидности)	$K_{мл} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$ <p>Нормативное ограничение на уровне 2. Рекомендуемое - от 1 до 2</p>

ЗАДАНИЕ 5.

Определите степень платежеспособности предприятия с помощью относительных показателей ликвидности. Сформулируйте аналитическое заключение.

Таблица 9

Анализ платежеспособности _____

Показатели	Рекомендуемое значение	На начало года	На конец года	Откл. (+,-)
Общий показатель ликвидности				
Коэффициент абсолютной ликвидности				
Коэффициент быстрой ликвидности				
Коэффициент текущей ликвидности				

ЕГУ им. И.А. Бункина

2. АНАЛИЗ ФОРМЫ «ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ»

Анализ динамики финансовых результатов предприятия

Значение прибыли обусловлено тем, что, с одной стороны, она зависит в основном от качества работы предприятия, повышает экономическую заинтересованность его работников в наиболее эффективном использовании ресурсов, так как прибыль – основной источник производственного и социального развития предприятия, а с другой стороны – она служит важнейшим источником формирования государственного бюджета. Таким образом, в росте суммы прибыли заинтересованы как предприятие, так и государство. Чтобы управлять прибылью, необходимо проводить объективный системный анализ формирования, распределения и использования прибыли, который позволит выявить резервы ее роста.

Для проведения анализа целесообразно по данным анализируемого предприятия составить аналитический отчет о финансовых результатах.

ЗАДАНИЕ 6.

Постройте аналитический отчет о финансовых результатах (табл. 10), используя данные формы «Отчет о финансовых результатах». По результатам проведенных расчетов сделайте выводы.

Таблица 10

Аналитический отчет о финансовых результатах _____
(тыс. руб.)

Показатели	Годы		Отклонение		Уровень в % к выручке		Отклонение уровня
	прошлый год	отчетный год	абс. (+,-)	отн., %	в прошлом году	в отчетном	
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка							
Себестоимость продаж							
Валовая прибыль							
Коммерческие расходы							
Управленческие расходы							
Прибыль (убыток) от продаж							
Доходы от участия в других организациях							

1	2	3	4	5	6	7	8
Проценты к получению							
Проценты к уплате							
Прочие доходы							
Прочие расходы							
Результат от полученных прочих доходов и расходов							
Прибыль (убыток) до налогообложения							
Налог на прибыль							
в т.ч. текущий налог на прибыль							
отложенный налог на прибыль							
Прочее							
Чистая прибыль (убыток)							

Анализ показателей рентабельности

Экономическая сущность рентабельности может быть раскрыта только через характеристику системы показателей. Общий их смысл – определение суммы прибыли с одного рубля вложенного капитала. И поскольку эти показатели относительные, они практически не подвержены влиянию инфляции.

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций. Показатели рентабельности используются при сравнении предприятий по уровню конкурентоспособности.

ЗАДАНИЕ 7.

Рассчитать следующие показатели рентабельности:

Общая рентабельность – определяется как отношение прибыли до налогообложения к выручке.

Чистая рентабельность – отношение чистой прибыли к выручке.

Рентабельность собственного капитала – определяется как отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала организации.

Рентабельность оборотных активов – отношение чистой прибыли к оборотным активам предприятия.

Рентабельность всех активов – определяется как отношение чистой прибыли ко всем активам.

Рентабельность финансовых вложений – определяется как отношение величины доходов от финансовых вложений к величине финансовых вложений.

Рентабельность продаж – определяется как отношение прибыли от продаж к выручке.

Рентабельность производства – определяется как отношение величины валовой прибыли к себестоимости продукции.

Рентабельность продукции – рассчитывается как отношение прибыли от продаж к сумме затрат по реализованной продукции. Она показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию, его сегментам и видам продукции.

Рассчитанные показатели занести в таблицу (табл. 11) и сделать выводы.

Таблица 11

Анализ показателей рентабельности _____ (%)

Показатель	Годы		Отклонение за период (+,-)
Общая рентабельность			
Чистая рентабельность			
Рентабельность собственного капитала			
Рентабельность оборотных активов			
Рентабельность всех активов			
Рентабельность финансовых вложений			
Рентабельность продаж			
Рентабельность продукции			
Рентабельность производства			

Отчёт о финансовых результатах позволяет раскрыть влияние факторов на прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль. Можно выделить факторы прямого и обратного влияния (по отношению к показателям прибыли). На какую величину увеличивается (уменьшается) показатель-фактор прямого действия, на такую же сумму увеличивается (уменьшается) прибыль. Факторы обратного действия (расходы) влияют на сумму прибыли противоположным образом.

Так, на прибыль до налогообложения оказывают влияние все факторы формирования прибыли от продаж, а также изменения по сравнению с предыдущим годом: процентов к получению, процентов к уплате, доходов от участия в других организациях, прочих доходов, прочих расходов.

ЗАДАНИЕ 8.

Заполнить табл. 12, в которой приведены факторы, влияющие на формирование прибыли до налогообложения. Сделать выводы.

Таблица 12

Влияние факторов на прибыль до налогообложения _____
(тыс. руб.)

Факторы изменения прибыли до налогообложения	Влияние факторов на прибыль до налогообложения
Общее изменение прибыли до налогообложения	
в т. ч. за счет факторов:	
– выручки	
– себестоимости	
– коммерческих расходов	
– управленческих расходов	
Итого влияние факторов изменения прибыли от продаж на прибыль до налогообложения	
– процентов к получению	
– процентов к уплате	
Сальдо полученных и уплаченных процентов	
– доходов от участия в других организациях	

– прочих доходов	
– прочих расходов	
Сальдо прочих доходов и расходов	
Всего влияние факторов на изменение прибыли до налогообложения	

ЕГУ им. И.А.Бункина

3. АНАЛИЗ ФОРМЫ «ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА»

Анализ движения собственного капитала

Анализ формы «Отчет об изменениях капитала» предполагает изучение состава и движения собственного капитала организации, резервов, а также расчет и оценку коэффициента устойчивости экономического роста и нормы распределения чистой прибыли на дивиденды, а также исследование стоимости чистых активов.

Анализ начинается с изучения движения собственного капитала коммерческой организации в целом и ведется в разрезе основных факторов, определяющих его поступление и выбытие, в сравнении с данными предыдущего года. Структура поступления и структура выбытия собственного капитала анализируются в отдельности.

ЗАДАНИЕ 9.

На основе данных формы «Отчет об изменении капитала» провести анализ движения собственного капитала организации. Результаты расчетов представить в виде таблицы (табл. 13). Сделать выводы.

Таблица 13

Анализ движения собственного капитала _____

Показатель	Предыдущий год		Отчетный год		Отклонение		Темп роста, %	Темп прироста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Увеличение капитала, всего, в том числе за счет:		100		100		-		
– чистая прибыль								
– переоценка имущества								
– доходы, относящиеся на увеличение капитала								
– дополнительный выпуск акций								
– увеличение номинальной стоимости акций								

Коэффициенты, характеризующие движение собственного капитала и его факторов первого порядка

Наименование коэффициента	Расчетная формула	
	Числитель	Знаменатель, остаток
Поступления	Поступило	На конец года
Выбытия	Выбыло	на начало года
Прироста	Прирост (поступило – выбыло)	На начало года

Анализ указанных коэффициентов ведется в динамике. По итогам анализа делается вывод по поводу их изменений. Кроме того, целесообразно сопоставить значения коэффициентов поступления и выбытия. Если значения коэффициентов поступления превышают значения коэффициентов выбытия, значит, в коммерческой организации идет процесс наращивания собственного капитала, и наоборот.

ЗАДАНИЕ 10.

Рассчитайте показатели движения собственного капитала. Сделайте выводы. Результаты расчетов представить в табл. 15.

Анализ движения собственного капитала _____

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Откл. (+,-)
Стоимость собственного капитала, тыс. руб.:			
– на начало года			
– на конец года			
Поступило, тыс. руб.			
Выбыло, тыс. руб.			
Коэффициент поступления, %			
Коэффициент выбытия, %			
Коэффициент прироста, %			

4. АНАЛИЗ ФОРМЫ «ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ»

Анализ денежных потоков основан на данных отчета о движении денежных средств. Данный 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.

Методические приемы анализа денежных средств основаны на оценке состава и структуры денежных потоков и определении соотношений между различными показателями деятельности предприятия. Структурный анализ движения денежных средств основывается на отчете о движении денежных средств, построенном прямым способом, содержание которого можно выразить в следующей модели:

$$d_0 + \Delta_+ d - \Delta_- d = d_1,$$

где d_0 , d_1 – остатки денежных средств предприятия на начало и конец отчетного периода соответственно;

$\Delta_+ d$ – поступление денежных средств за период;

$\Delta_- d$ – выбытие (расход) денежных средств за период.

Как уже было отмечено выше, движение денежных средств может быть связано с различными сторонами деятельности предприятия, поэтому в отчете о движении денежных средств их поступления и расходы представлены в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Данное положение формализовано может быть отражено следующим образом:

$$\Delta_+ d = \Delta_{\text{тек}}^+ d + \Delta_{\text{инв}}^+ d + \Delta_{\text{фин}}^+ d,$$

$$\Delta_- d = \Delta_{\text{тек}}^- d + \Delta_{\text{инв}}^- d + \Delta_{\text{фин}}^- d,$$

где $\Delta_{\text{тек}}^+ d$, $\Delta_{\text{тек}}^- d$ – поступление и расход денежных средств от текущей деятельности;

$\Delta_{\text{инв}}^+ d$, $\Delta_{\text{инв}}^- d$ – поступление и расход денежных средств от инвестиционной деятельности;

$\Delta_{\text{фин}}^+ d$, $\Delta_{\text{фин}}^- d$ – поступление и расход денежных средств от финансовой деятельности.

В ходе анализа необходимо рассмотреть структуру поступления и расхода денежных средств за период. В результате структурного анализа выясняется, какой вид деятельности вызвал преобладающее поступление денежных средств и на какой вид деятельности расходовались в основном денежные средства.

В нормальной ситуации текущая деятельность предприятия должна обеспечивать приток денежных средств либо полностью покрывающей отток средств от инвестиционной деятельности:

$$\Delta_{\text{тек}}^+ d - \Delta_{\text{тек}}^- d > \Delta_{\text{инв}}^+ d - \Delta_{\text{инв}}^- d,$$

На следующем этапе необходимо более подробно проанализировать структуру поступления и расхода денежных средств, а также общего изменения остатка денежных средств, по результатам расчетов представить выводы (табл. 17, 18).

Таблица 17

Анализ поступления денежных средств _____

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Откл.		
	прошлый год	отчетный год	прошлый год	отчетный год	тыс. руб.	%	в структуре
1	2	3	4	5	6	7	8
Поступления от финансово-хозяйственной деятельности – всего							
1. По текущей деятельности, в том числе:							
– средства, полученные от продажи продукции, товаров, работ и услуг							
– прочие доходы							
2. По инвестиционной деятельности, в том числе:							
– от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)							
– прочие поступления							
3. По финансовой деятельности, в том числе:							
– получение кредитов и займов							
– прочие поступления							

Таблица 18

Состав и структура расхода денежных средств

Показатель	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес, %		Откл.		
	прошлый год	отчетный год	прошлый год	отчетный год	тыс. руб.	%	в структуре
1	2	3	4	5	6	7	8
Направлено денежных средств – всего							
1. По текущей деятельности, в том числе:							
– поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги							
– оплата труда							
– процентов							
– налога на прибыль							
– прочие платежи							
2. По инвестиционной деятельности, в том числе:							
– в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов							

1	2	3	4	5	6	7	8
– прочие платежи							
3. По финансовой деятельности, в т.ч.:							
– собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций организации							
– на уплату дивидендов и иных платежей							
– в связи с погашением долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов							
– прочие платежи							

Информация отчета о движении денежных средств может быть использована для расчета аналитических показателей (табл. 19).

Таблица 19

Методика определения показателей, характеризующих использование денежных средств предприятия (зарубежная практика)

Показатель	Формула расчета
Способность генерировать приток денежных средств от операционной деятельности относительно чистой прибыли	$K_1 = \text{ДС} / \text{ЧП},$ где ДС – чистый приток денежных средств от операционной деятельности; ЧП – чистая прибыль. Рекомендуемое значение больше 1.
Способность генерировать приток денежных средств от операционной деятельности относительно выручки	$K_2 = \text{ДС} / V,$ где V – выручка от продаж. Рекомендуемое значение от 5 до 10.
Способность генерировать приток денежных средств от операционной деятельности относительно активов	$K_3 = \text{ДС} / A_{\text{ср}},$ где $A_{\text{ср}}$ – средняя величина активов. Рекомендуемое значение от 7 до 12.

Коэффициент покрытия периодических выплат	$K_4 = (TA - JNV) / ADE,$ <p>где TA – текущие активы; JNV – запасы; ADE – средние ежедневные выплаты денежных средств по операциям фирмы, равные суммы себестоимости и общехозяйственных расходов</p>
Соотношение величины внутреннего и внешнего финансирования	$K_5 = DC / BF,$ <p>где BF – общая величина внешнего финансирования, приток денежных средств путем увеличения заемного капитала.</p>

В российской практике рекомендуется рассчитывать показатели, приведенные в табл. 20.

Таблица 20

Методика определения показателей, характеризующих использование денежных средств предприятия (российская практика)

Показатель	Формула расчета
Коэффициент эффективности использования денежных средств (рентабельность остатка денежных средств)	$K_{эф} = \Pi / O_{ср},$ <p>где Π – чистая прибыль за период; $O_{ср}$ – средняя стоимость остатка денежных средств</p>
Уровень достаточности поступления денежных средств	$Y_d = \Pi_{ост} / P,$ <p>где $\Pi_{ост}$ – поступления денежных средств за период; P – расход денежных средств за период</p>
Коэффициент достаточности чистого денежного потока	$K_d = ЧДП / (ОД + \Delta Z_{тмц} + Д_y),$ <p>где ЧДП – чистый денежный поток; ОД – сумма выплат основного долга по кредитам и займам; $\Delta Z_{тмц}$ – сумма приростов товарно-материальных ценностей; D_y – сумма дивидендов (процентов), выплаченных собственникам (акционерам). Рекомендуемое значение равно 1</p>
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	$K_{об} = V / DC_{ср},$ <p>где $DC_{ср}$ – средняя величина денежных средств</p>
Коэффициент закрепления денежных средств	$K_3 = DC_{ср} / V$
Длительность одного оборота денежных средств	$T = DC_{ср} * D / V,$ <p>D – число дней в отчетном периоде</p>
Коэффициент платежеспособности	$K_{пл} = (O_n + \Pi_{ост}) / \Pi_l,$ <p>где O_n – начальный остаток денежных средств; Π_l – платежи за период</p>
Коэффициент обеспеченности текущих пассивов денежными потоками	$K_{об} = ЧДП_t / КО,$ <p>где КО – краткосрочные обязательства</p>

Коэффициент реинвестирования денежных средств	$K_{ри} = ЧДП_t / (ВА - ДФВ - ДДЗ + ЧОК) ,$ где ЧДП _t – чистый денежный поток по текущей деятельности; ВА – сумма внеоборотных активов; ДФВ – долгосрочные финансовые вложения; ДДЗ – долгосрочная дебиторская задолженность; ЧОК – чистый оборотный капитал
---	---

ЗАДАНИЕ 12.

Рассчитайте относительные показатели движения и использования денежных средств предприятия. Результаты расчетов представьте в табл. 21. По результатам расчетов предоставить аналитическое заключение.

Таблица 21

Анализ показателей движения и использования денежных средств

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение
1. Способность генерировать приток денежных средств от операционной деятельности относительно чистой прибыли			
2. Способность генерировать приток денежных средств от операционной деятельности относительно выручки, %			
3. Способность генерировать приток денежных средств от операционной деятельности относительно активов			
4. Коэффициент эффективности использования денежных средств (рентабельность денежных средств)			
5. Коэффициент платежеспособности			
6. Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты			
7. Длительность одного оборота, дн.			

5. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ДИАГНОСТИКА ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА ОРГАНИЗАЦИИ

Для прогнозирования вероятности банкротства предприятий широко используются экономико-математические модели известных западных экономистов Альтмана, Лиса, Таффлера, Тишоу и др., разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа и адаптированные к отечественным условиям функционирования. Ниже рассмотрена наиболее широко используемая модель оценки вероятности банкротства организации – модель Э. Альтмана (в отношении предприятий, акции которых не реализовывались на бирже).

Модель Э. Альтмана, ориентированная на российский рынок) имеет следующий вид:

$$\begin{aligned}
 Z - \text{счет} = & 1,2 * \frac{\text{Оборотный капитал}}{\text{Всего активов}} + \\
 & + 1,4 * \frac{\text{Резервный капитал} + \text{Нераспределенная прибыль}}{\text{Всего активов}} + \\
 & + 3,3 * \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Всего активов}} + \\
 & + 0,6 * \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Сумма заемных источников средств(обязательства)}} + \\
 & + 1,0 * \frac{\text{Выручка}}{\text{Всего активов}}
 \end{aligned}$$

В зависимости от фактического значения Z-счета степень вероятности банкротства предприятия подразделяется на несколько групп:

Таблица 22

Нормативные значения Z-счета Э. Альтмана

№№ п/п	Z-счёт	Вероятность банкротства
1.	Менее 1,8	Очень высокая
2.	От 1,81 до 2,7	Высокая
3.	От 2,71 до 2,99	Средняя
4.	Более 3	Низкая

ЗАДАНИЕ 20.

Определить вероятность банкротства исследуемого предприятия по модели Э. Альтмана. Сделать выводы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Российская Федерация. Законы. О бухгалтерском учете: Федеральный закон № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. : с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 05 декабря 2022 г. № 498-ФЗ. // Консультант Плюс : справочно-правовая система : сайт. – 2024. – URL: <http://www.consultant.ru>.

2. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» : приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) // Консультант Плюс : справочная правовая система : сайт. – 2024. – URL : <http://www.consultant.ru>.

3. О формах бухгалтерской отчетности организаций: утв. приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 № 66н (в ред. от 19.04.2019 г.) (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 г. №18023) // Консультант Плюс : справочно-правовая система : сайт. – 2024. – URL: <http://www.consultant.ru>.

4. Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности : учебник / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва : Финансы и Статистика, 2021. – 370 с. – ISBN 978-5-00184-015-2. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1494324> (дата обращения: 21.11.2024). – Режим доступа: по подписке.

5. Королева, Е.В. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности : учебник / Е.В. Королева. — Москва : ИНФРА-М, 2024. – 306 с.

6. Панкова, С.В. Практикум по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности : учебное пособие / С.В. Панкова, Т.В. Андреева, Т.В. Романова. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2024. – 165 с.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1. Анализ формы «Бухгалтерский баланс»	4
2. Анализ формы «Отчет о финансовых результатах»	15
3. Анализ формы «Отчет об изменениях капитала»	20
4. Анализ формы «Отчет о движении денежных средств»	24
5. Аналитическая диагностика вероятности банкротства организации ...	31
Список использованных источников	33

ЕГУ им. И.А.Бункина

Учебно-методическое издание

Иолтуховская Галина Викторовна

ОСНОВЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учебно-методическое
пособие

Печ.л. 2,2 Уч.-изд.л. 2,1

Электронная версия

Размещено на сайте:

<https://spo.elsu.ru/index.php?id=dizajna-i-narodnoj-hudozhestvennoj-kultury>

Заказ 111

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина»

399770, г. Елец, ул. Коммунаров, 28,1