

ТЕМА 4. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ВОЗМОЖНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

План лекции

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании
2. Задачи и содержание анализа финансовой отчетности
3. Виды анализа финансовой отчетности
4. Приемы и методы анализа финансовой отчетности
5. Бухгалтерский баланс как важнейший источник финансовой информации

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

- Финансовая отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом состоянии компании и о результатах ее хозяйственной деятельности и формируется на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.
- В соответствии с требованиями законодательства РК все компании должны составлять финансовую отчетность.
- Для представления наиболее полной информации о финансовом состоянии компании применяется МСФО (IAS (International Accounting Standards)) 1 **«Представление финансовой отчетности»**, который определяет состав и содержание финансовой отчетности.
- Любой финансовый отчет представляет собой оценку финансового положения или финансовых результатов компании на определенную дату/на определенный период времени.

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

- **Финансовая отчетность** - это
- ✓ система показателей, характеризующих условия и результаты ее работы за отчетный период;
- ✓ особый вид учетных записей, отражающих сводные данные о состоянии и результатах деятельности.
- ✓ единая система показателей об имущественном и финансовом положении организации и о финансовых результатах ее деятельности за отчетный период.

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

- Финансовая отчетность представляет собой **структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов предприятия**» (МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»)
- «Финансовая отчетность представляет собой **информацию о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении** индивидуального предпринимателя или **организации**» (Закон Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28 февраля 2007 года №234-III ЗРК)

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

- Концептуальная основа определяет **понятие** финансовой отчетности и раскрывает следующие вопросы:
- ☞ а) **цель** финансовой отчетности и **ее пользователи**;
- ☞ б) **принципы составления** финансовой отчетности;
- ☞ в) **компоненты** финансовой отчетности и ее **элементы**;
- ☞ г) **требования**, предъявляемые к подготовке и представлению финансовой отчетности.

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

□ Цель финансовой отчетности

- «обеспечение заинтересованных лиц полной и достоверной информацией о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении индивидуальных предпринимателей или организаций» (Закон РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28 февраля 2007 года №234-III ЗРК)
- «...представление информации о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств предприятия, которая будет полезна широкому кругу пользователей при принятии ими экономических решений» (МСФО 1)

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

□ Пользователи финансовой отчетности

- ✓ инвесторы,
- ✓ работники,
- ✓ заимодатели,
- ✓ поставщики,
- ✓ покупатели,
- ✓ государственные органы,
- ✓ общественность.





□ Финансовая отчетность должна обладать определенными качественными характеристиками

**Финансовая отчетность должна обладать также дополнительными
качественными характеристиками**

1. Финансовая отчетность – основа анализа финансового состояния компании

□ Компоненты финансовой отчетности

- ✓ бухгалтерский баланс;
- ✓ отчет о прибылях и убытках;
- ✓ отчет о движении денежных средств;
- ✓ отчет об изменениях в собственном капитале;
- ✓ примечания к финансовой отчетности



2. Содержание, цели, задачи и анализа финансовой отчетности

- ▣ **Целью анализа финансовой отчетности** (АФО) компании является оценка финансового состояния компании и финансовых результатов ее деятельности, проводимая по данным финансовой отчетности и направленная на определение позиций компании на рынке относительно прошлых, текущих и перспективных условий развития бизнеса.
- ▣ **Задачами анализа** финансовой отчетности являются:
 - 1) чтение и общий обзор финансовой отчетности (ФО) компании;
 - 2) общая характеристика имущества компании и источников его формирования;
 - 3) оценка обеспеченности компании оборотными средствами и ее финансовая устойчивость;
 - 4) оценка эффективности использования оборотных средств компании и ее деловой активности;
 - 6) оценка платежеспособности компании;
 - 7) оценка удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса в соответствии с установленными критериями и риска банкротства компании;
 - 8) анализ движения денежных средств;
 - 9) общая оценка финансового состояния компании и разработка мер по его укреплению.

2. Содержание, цели, задачи и анализа финансовой отчетности

- **Роль анализа финансовой отчетности**
- Для **внутренних пользователей** АФО является одним из моментов в подготовке информации при составлении финансового плана, оценки обоснованности планов показателей и проверке выполнения плановых показателей
- С точки зрения **внешних пользователей**, основываясь на данных АФО можно определить, например, инвестиционную привлекательность выбранного компании.
- АФО, и в особенности сегментарной отчетности является важным элементом в системе управления производством, направленным на повышение его эффективности и обоснование принимаемых управленческих решений, а также средством контроля качественного уровня управления компании.

3. Виды анализа финансовой отчетности

- В соответствии с задачами анализа финансовой отчетности, анализ делится на **внутренний и внешний**.
- Детализация методики анализа зависит от поставленных целей, а также от различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения.
- Логика аналитической работы предполагает ее организацию в два этапа:
 1. экспресс-анализ финансового состояния (предварительная оценка);
 2. детализированный анализ финансового состояния.
- АФО, и в особенности сегментарной отчетности является важным элементом в системе управления производством, направленным на повышение его эффективности и обоснование принимаемых управленческих решений, а также средством контроля качественного уровня управления компании.

4. Приемы и методы анализа финансовой отчетности

□ Методика АФО состоит из 3 взаимосвязанных блоков:

1. анализ финансового положения и деловой активности
2. анализ финансовых результатов
3. оценка возможных перспектив развития компании

□ Методами анализ финансовой отчетности являются:

- чтение отчетности
- вертикальный анализ
- горизонтальный анализ
- трендовый анализ
- расчет финансовых показателей

4. Приемы и методы анализа финансовой отчетности

- Анализ отчетности начинается с расчета финансовых показателей компании.
- Рассчитываемые показатели объединяют в группы.
- Финансовые коэффициенты каждой группы характеризуют 2 аспекта анализа:
 1. для целей ликвидации,
 2. для целей функционирования компании.
- Цели анализа могут предполагать как комплексный анализ финансового положения компании, так и сравнительно простой анализ на базе основных аналитически-финансовых коэффициентов, либо расчет одного из них.
- Финансовые коэффициенты характеризуют соотношение между различными статьями финансовой отчетности

4. Приемы и методы анализа финансовой отчетности

□ Наиболее распространенными для анализа являются рассчитываемые 5 групп финансовых показателей:

1. коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность компании
2. показатели финансовой устойчивости
3. показатели деловой активности
4. показатели рентабельности
5. показатели рыночной активности и положения на рынке ценных бумаг.

5. Анализ динамики состава и структуры активов баланса

- Бухгалтерская отчетность фирмы служит основным источником информации о ее деятельности. Тщательное изучение бухгалтерских отчетов раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе фирмы, помогает наметить пути совершенствования ее деятельности.
- Основой бухгалтерской отчетности фирмы является **бухгалтерский баланс**, который представляет собой сводную двустороннюю таблицу всех бухгалтерских счетов фирмы.
- В бухгалтерском балансе отражено ее финансовое состояние на день составления по сравнению с началом отчетного года. Такое представление информации в балансе и дает возможность анализа, сопоставления показателей, определяя их рост или снижение.
- В балансе фиксируются стоимость (денежное выражение) остатков имущества, материалов, финансов, образовательный капитал, фонды, прибыль, займы, кредиты и прочие долги и обязательства.

5. Бухгалтерский баланс как важнейший источник финансовой информации

- Бухгалтерский баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств компании на определенную дату.
- В бухгалтерском балансе активы и обязательства классифицируются как краткосрочные и долгосрочные.
- Баланс состоит из пяти разделов:
 - I. Краткосрочные активы**
 - II. Долгосрочные активы**
 - III. Краткосрочные обязательства**
 - IV. Долгосрочные обязательства**
 - V. Капитал и резервы**

5. Бухгалтерский баланс как важнейший источник финансовой информации

- Баланс представляет собой двухстороннюю таблицу.
- В левой части таблицы показаны состав, размещение, использование хозяйственных средств компании, а в правой – источники образования и целевое назначение. Левая часть называется активы (имущество компании), правая - пассивы (обязательства собственный капитал).
- Актив баланс строится в порядке уменьшения ликвидности средств, т.е. в порядке уменьшения скорости превращения этих активов процессе хозяйственного оборота в денежную форму.
- Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения обязательств в порядке ее снижения.

5. Бухгалтерский баланс как важнейший источник финансовой информации

Активы, пассивы	2014	2015	Абсолютное отклонение	Темп прироста (в %)
1. Краткосрочные активы				
Запасы	110429	97051	-13378	-12,1
Дебиторская задолженность	5814821	5837773	+22952	+0,4
Денежные средства	39286	59259	+19973	+50,8
Прочие оборотные активы	264204	296086	+31882	+12,06
Итого по разделу 1	6228740	6290169	+61429	+0,99
2. Долгосрочные активы				
Внеоборотные активы	43482110	43727609	+245499	+0,56
Итого по разделу 2	43482110	43727609	+245499	+0,56
<i>Валюта баланса</i>	<i>49710850</i>	<i>50017778</i>	<i>+306928</i>	<i>+0,6</i>
3. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	3143000	4743000	+1600000	+50,9
Кредиторская задолженность	7263596	6824661	-438935	-6
Итого по разделу 3	10406596	11567661	+1161065	+11
4. Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства	417072	266824	-150248	-36
Итого по разделу 4	417072	266824	-150248	-36
5. Капитал и резервы				
Собственный капитал	38 890 182	38 183 293	-706889	-1,8
Итого по разделу 5	38 890 182	38 183 293	-706889	-1,8
<i>Валюта баланса</i>	<i>49710850</i>	<i>50017778</i>	<i>+306928</i>	<i>+0,8</i>

5. Бухгалтерский баланс как важнейший источник финансовой информации

- Под **финансовым состоянием** понимается наличие хозяйственных средств компании и противопоставленный им капитал на определенный момент времени:

Хозяйственные средства = Весь капитал

- Весь капитал может быть разделен на собственный капитал (СК) и привлеченный капитал. Тогда:

Хозяйственные средства = привлеченный капитал + собственный капитал.

- Хозяйственные средства в бухгалтерском учете называются активами, а кредиторская задолженность – обязательствами. В результате получаем балансовое уравнение:

Активы = Обязательства + СК

- Собственный капитал (или просто капитал) представляет собой заявку собственника на активы компании. Это сумма называется иногда остаточным капиталом, т.к. это средства, которые останутся после выплаты собственником всех обязательств. Тогда:

Капитал = активы – обязательства.

- Поскольку капитал равен активам за вычетом обязательств, иногда говорят, что капитал равен нетто – активам.

5. Бухгалтерский баланс как важнейший источник финансовой информации

Задание 1. На основе данных аналитического баланса компании:

Оцените структуру актива баланса компании с точки зрения соотношения внеоборотных и оборотных активов; доли отдельных статей имущества в составе внеоборотных (или оборотных) активов и в итоге актива баланса.

1. Результаты анализа следует представить в виде следующей таблицы:

Таблица 1

Анализ состава и структуры имущества компании

Размещение имущества	На начало года		На конец года		Изменение за год (+, -)	
	Тыс. тенге	в % к итогу	Тыс. тенге	в % к итогу	Тыс. тенге	в % к началу года
1. <u>Внеоборотные</u> (долгосрочные) активы, всего, в том числе:						
1.1 Основные средства.						
1.2. Нематериальные активы						
1.3. Долгосрочные финансовые вложения						
2. Оборотные (текущие) активы, всего, в том числе:						
2.1 Производственные запасы.						
2.2. Денежные средства						
2.3. Дебиторская задолженность						
2.4. Краткосрочные финансовые вложения						
2.5. Прочие						
Итого Актив баланса		100		100		

2. Пояснительная записка к проведенному анализу и графическое изображение в виде диаграммы (секторной, линейной, столбиковой).

Для выявления структуры баланса и его составных элементов используется:

- метод вертикального анализа для определения удельного веса отдельных составных элементов имущества и источников финансирования предприятия в стоимости актива и пассива баланса. При этом величина актива (или пассива) принимается за 100%;

- метод горизонтального анализа для изучения динамики статей баланса и определения их абсолютных и относительных изменений в течение года.