

Методика анализа бухгалтерской отчетности любого коммерческого предприятия

Автор: к.э.н., доцент Бубновская Т.В.

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к бухгалтерскому балансу;
- данные бухгалтерского учета по движению денежных средств, расчетов с дебиторами и кредиторами;
- плановые данные.

Информационные источники

Общий анализ баланса:

- составление аналитического баланса;
- горизонтальный и вертикальный анализ баланса с расчетом темпов роста и прироста активов, обязательств и капитала.

Методика анализа

В основе группировки активов аналитического баланса лежит известная их классификация по степени ликвидности:

- наиболее ликвидные активы (А1) = денежные средства и денежные эквиваленты + краткосрочные финансовые вложения;
- быстро реализуемые активы (А2) = дебиторская задолженность + прочие оборотные активы;
- медленно реализуемые активы (А3) = запасы + НДС по приобретённым ценностям;
- трудно реализуемые активы (А4) = раздел I баланса «Внеоборотные активы».

Пассивы сгруппированы по степени срочности погашения обязательств:

- наиболее срочные обязательства (П1) = кредиторская задолженность;
- краткосрочные обязательства (П2) = краткосрочные заёмные средства + краткосрочные оценочные обязательства + прочие краткосрочные обязательства;
- долгосрочные обязательства (П3) = раздел IV баланса «Долгосрочные обязательства»;
- собственный капитал и другие постоянные пассивы (П4) = раздел III баланса «Капитал и резервы» + доходы будущих периодов.

Группировка пассивов аналитического баланса

Показатель	Содержание	Расчет по балансу
А1	наиболее ликвидные активы - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	стр.1250 + стр.1240
А2	быстро реализуемые активы - краткосрочная ДЗ и прочие активы	стр.1230 + стр.1260
А3	медленно реализуемые активы - запасы, НДС уплаченный, долгосрочная ДЗ и долгосрочные финансовые вложения	стр.1210 + стр.1220 + стр.1170
А4	трудно реализуемые активы -- статьи раздела 1 баланса за исключением долгосрочных финансовых вложений	стр.1100 - стр.1170
П1	наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность	стр.1520
П2	краткосрочные пассивы - краткосрочные кредиты и займы и прочие краткосрочные пассивы	стр.1510 + стр.1550
П3	долгосрочные пассивы - долгосрочные кредиты и займы	стр.1410
П4	постоянные пассивы - капитал и резервы, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов	стр.1300 + стр.1530 + стр.1540

Группировка активов и пассивов по статьям

Вид имущества и капитала	Код строки формы ОКУД 0710001	Остатки по балансу, тыс. рублей			Изменение 2016/2015 гг.		Изменение 2015/2014 гг.	
		На 31.12.2016	На 31.12.2015	На 31.12.2014	Абс. откл., тыс. рублей	Темп роста, %	Абс. откл., тыс. рублей	Темп роста, %
Имущество организации (актив)								
1 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (А1)	1240 + 1250	227 971	313 679	298 179	-85 708	73	15 500	105
2 Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (А2)	1230 + 1260	601 629	160 185	380 386	441 444	376	-220 201	42
3 Запасы, в том числе НДС (А3)	1210 + 1220	599 675	520 932	1 035 553	78 743	115	-514 621	50
Всего оборотных средств (текущих активов) (Ат)	1200	1 429 275	994 796	1 714 118	434 479	144	-719 322	58
4 Внеоборотные активы (иммобилизованные средства) (А4)	1100	2 765 152	2 881 541	3 069 855	-116 389	96	-188 314	94
Итого имущества (Ва)	1600	4 194 427	3 876 337	4 783 973	318 090	108	-907 636	81

Горизонтальный анализ аналитического баланса АО «Приморнефтепродукт» за 2014-2016 годы

Капитал организации (пассив)								
1 Кредиторская задолженность (П1)	1520	623 590	1 032 815	2 258 011	-409 225	60	-1 225 196	46
2 Краткосрочные заёмные средства, оценочные и прочие обязательства (П2)	1510 + 1540 + 1550	53 055	41 945	47 106	11 110	126	-5 161	89
Всего краткосрочные обязательства (Пт)	1500 - 1530	676 645	1 074 760	2 305 117	-398 115	63	-1 230 357	47
3 Долгосрочные обязательства (Пз)	1400	42 578	38 665	26 700	3 913	110	11 965	145
Всего заёмный капитал (Пз)	1400 + 1500 - 1530	719 223	1 113 425	2 331 817	-394 202	65	-1 218 392	48
4 Собственный капитал (П4)	1300 + 1530	3 475 204	2 762 912	2 452 156	712 292	126	310 756	113
Итого пассивов (капитал) (Вп)	1700	4 194 427	3 876 337	4 783 973	318 090	108	-907 636	81

Горизонтальный анализ аналитического баланса АО «Приморнефтепродукт» за 2014-2016 годы

Общая стоимость имущества АО «ННК-Приморнефтепродукт» на конец 2014 года составляла 4 783 973 тыс. рублей, 2015 года – 3 876 337 тыс. рублей, 2016 года – 4 194 427 тыс. рублей.

Увеличение валюты баланса в 2016 году составило 318 090 тыс. рублей, или 8 %. В предыдущем отчётном году произошло уменьшение итога баланса на 907 636 тыс. рублей, или 19 %. Динамика валюты баланса свидетельствует о сокращении объёма хозяйственной деятельности в 2015 году и его расширении в 2016 году.

Стоимость иммобилизованных средств (внеоборотных активов) общества на протяжении 2015-2016 годов постоянно снижалась. Снижение происходило преимущественно за счёт начисления амортизации и отсутствия значительного обновления основных фондов. В конце 2014 года она составляла 3 069 855 тыс. рублей, в 2015 году она упала на 6 % или на 188 314 тыс. рублей и достигла значения 2 881 541 тыс. рублей. В 2016 году темп падения стоимости иммобилизованных средств немного замедлился, снижение составило 4 % или 116 389 тыс. рублей. По состоянию на 31.12.2016 учётная стоимость внеоборотных активов АО «ННК-Приморнефтепродукт» составила 2 765 152 тыс. рублей.

Выводы по горизонтальному анализу баланса

Стоимость текущих активов (оборотных средств) компании в 2015 году значительно упала, темп падения составил 58 %, а абсолютное изменение (-719 322) тыс. рублей. На конец 2014 года величина оборотных средств составляла 1 714 118 тыс. рублей, на конец 2015 года – 994 796 тыс. рублей. За 2016 год произошёл рост данного показателя на 44 % по сравнению с предыдущим годом, или на 434 479 тыс. рублей в абсолютном выражении. на конец 2016 года учётная стоимость оборотных средств общества составила 1 429 275 тыс. рублей.

В динамике изменения величины оборотных средств в 2015 году основную роль сыграло уменьшение материально-производственных запасов (включая НДС) в денежном выражении приблизительно в два раза (темп роста 50 %), в 2016 году – рост дебиторской задолженности и прочих оборотных активов в 3,76 раз (темп роста 376 %).

Выводы по горизонтальному анализу баланса

Вид имущества и капитала	На 31.12.2016		На 31.12.2015		На 31.12.2014		Изменение 2016/2015 гг.		Изменение 2015/2014 гг.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	в структуре	в % к изменению итога баланса	в структуре	в % к изменению итога баланса
Имущество организации (актив)										
1 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (А1)	227 971	5,44	313 679	8,09	298 179	6,23	-2,66	-26,94	1,86	-1,71
2 Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (А2)	601 629	14,34	160 185	4,13	380 386	7,95	10,21	138,78	-3,82	24,26
3 Запасы, в том числе НДС (А3)	599 675	14,30	520 932	13,44	1 035 553	21,65	0,86	24,75	-8,21	56,70
Всего оборотных средств (текущих активов) (Ат)	1 429 275	34,08	994 796	25,66	1 714 118	35,83	8,41	136,59	-10,17	79,25
4 Внеоборотные активы (иммобилизованные средства) (А4)	2 765 152	65,92	2 881 541	74,34	3 069 855	64,17	-8,41	-36,59	10,17	20,75
Итого имущества (Ва)	4 194 427	100,00	3 876 337	100,00	4 783 973	100,00	0,00	100,00	0,00	100,00

**Вертикальный анализ аналитического баланса АО «Приморнефтепродукт»
за 2014-2016 годы**

Капитал организации (пассив)										
1 Кредиторская задолженность (П1)	623 590	14,87	1 032 815	26,64	2 258 011	47,20	-11,78	-128,65	-20,56	134,99
2 Краткосрочные заёмные средства, оценочные и прочие обязательства (П2)	53 055	1,26	41 945	1,08	47 106	0,98	0,18	3,49	0,10	0,57
Всего краткосрочные обязательства (Пт)	676 645	16,13	1 074 760	27,73	2 305 117	48,18	-11,59	-125,16	-20,46	135,56
3 Долгосрочные обязательства (ПЗ)	42 578	1,02	38 665	1,00	26 700	0,56	0,02	1,23	0,44	-1,32
Всего заёмный капитал (Пз)	719 223	17,15	1 113 425	28,72	2 331 817	48,74	-11,58	-123,93	-20,02	134,24
4 Собственный капитал (П4)	3 475 204	82,85	2 762 912	71,28	2 452 156	51,26	11,58	223,93	20,02	-34,24
Итого пассивов (капитал) (Вп)	4 194 427	100,00	3 876 337	100,00	4 783 973	100,00	0,00	100,00	0,00	100,00

**Вертикальный анализ аналитического баланса АО «Приморнефтепродукт»
за 2014-2016 годы**

Вид имущества и капитала	На 31.12.2016		На 31.12.2015		На 31.12.2014		Изменение 2016/2015 гг.		Изменение 2015/2014 гг.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	в структуре	в % к изменению итога баланса	в структуре	в % к изменению итога баланса
Имущество организации (актив)										
1 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (А1)	227 971	15,95	313 679	31,53	298 179	17,40	-15,58	-19,73	14,14	-2,15
2 Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (А2)	601 629	42,09	160 185	16,10	380 386	22,19	25,99	101,60	-6,09	30,61
3 Запасы, в том числе НДС (А3)	599 675	41,96	520 932	52,37	1 035 553	60,41	-10,41	18,12	-8,05	71,54
Всего оборотных средств (текущих активов) (Ат)	1 429 275	100,00	994 796	100,00	1 714 118	100,00	0,00	100,00	0,00	100,00

**Анализ структуры оборотных активов АО «Приморнефтепродукт»
за 2014-2016 годы**

Наиболее значимой статьёй оборотных средств выступают запасы. Их доля в структуре текущих активов составляла 60,41 % в 2014 году, 52,37 % в 2015 году, 41,96 % в 2016 году. Высокий удельный вес запасов в составе оборотных активов связан со спецификой хозяйственной деятельности АО «ННК-Приморнефтепродукт», требующей создания значительных оборотных фондов, и длинным производственным циклом. Отрицательная динамика удельного веса запасов в составе оборотных активов вкупе с положительной динамикой их оборачиваемости (рост с 14,21 оборота в 2014 году до 26,50 оборота в 2016 году) свидетельствует о том, что используются они эффективно. Повышение удельного веса дебиторской задолженности и прочих оборотных активов в общей стоимости текущих активов в 2016 году на 30,16 % указывают на отрицательные тенденции в финансовой стабильности. По состоянию на 31.12.2016 дебиторская задолженность и прочие оборотные активы оказались самой крупной статьёй в составе оборотных активов, их доля занимала 42,09 %. Уменьшение удельного веса денежных средств в сумме оборотных активов с 31,53 % в 2015 году до 15,95 % в 2016 году негативно влияет на платёжеспособность организации.

Вывод по таблице со структурой оборотных активов

Анализ состава и структуры активов баланса:

- расчет абсолютного и относительного изменения активов (темпы роста (прироста));
- группировка оборотных активов по степени риска: минимальная (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения); малая (дебиторская задолженность, запасы); средняя (незавершенное производство, расходы будущих периодов); высокая (сомнительная дебиторская задолженность, неликвиды);
- оценка изменения производственных возможностей предприятия в динамике (основные средства, незавершенное строительство, запасы).

Методика анализа

Анализ состава и структуры пассивов баланса:

- сопоставление величины собственного и заёмного капитала в динамике в абсолютном и относительном выражении;
- расчет величины собственных оборотных средств в динамике (собственный капитал (3 раздел баланса) + долгосрочные заемные средства (4 раздел баланса) – внеоборотные активы (1 раздел баланса));
- анализ соотношения долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

Методика анализа

Анализ оборачиваемости оборотных активов:

- расчет коэффициента оборачиваемости (число оборотов) — это отношение объема продаж без НДС и акцизов к среднегодовой стоимости оборотных средств;
- расчет продолжительности одного оборота в днях (это отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к однодневной реализации).

Методика анализа

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности:

- динамика задолженности дебиторской и кредиторской задолженностей;
- доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности;
- срок погашения дебиторской задолженности (отношение средней дебиторской задолженности к выручке от продаж (без НДС и акцизов));
- срок погашения кредиторской задолженности (отношение средней кредиторской задолженности к выручке от продаж (без НДС и акцизов));
- расчет соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

Методика анализа

Оценка платежеспособности и ликвидности:

- расчет показателей абсолютной ликвидности, промежуточного коэффициента покрытия, общего коэффициента покрытия;
- расчет коэффициента обеспеченности собственными средствами (это отношение собственных оборотных средств к фактической стоимости оборотных средств (2 раздел актива баланса));
- расчет коэффициента восстановления платежеспособности или утраты платежеспособности.

Методика анализа

Коэффициент	Расчет	Норматив
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{A1}{P1 + P2}$	$\geq 0,2$
Промежуточный коэффициент покрытия	$\frac{A1 + A2}{P1 + P2}$	$\geq 0,8$
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$\frac{A1 + A2 + A3}{P1 + P2}$	≥ 2
Ко-обеспеченности оборотными средствами	$\frac{P4 - A4}{A1 + A2 + A3}$	$\geq 0,1$
Кв - восстановления платежеспособности	$Kв = \frac{(Ктлк + 6 / T^* (Ктлк - Ктлн))}{2}$	> 1
Кутр- утраты платежеспособности	$Кутр = \frac{(Ктлк + 3 / T^* (Ктлк - Ктлн))}{2}$	> 1

Порядок расчета коэффициентов платёжеспособности и ликвидности

Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен 0,1, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, равный трем месяцам.

Если полученное значение $K_{\text{в}} > 1$, то у организации имеются реальные возможности восстановить свою платежеспособность в ближайшие 6 месяцев и наоборот, если значение меньше 1, то у организации нет возможности восстановить свою платежеспособность.

Если $K_{\text{утр}} > 1,0$, то это означает, что у предприятия нет реальной возможности утратить платежеспособность в течение трех месяцев, а при $K_{\text{утр}} < 1,0$ - такая возможность имеется.

Оценка склонности к утрате платежеспособности

Оценка финансовой устойчивости:

- расчет в динамике коэффициента сохранности собственных средств (это отношение суммы собственных средств на конец года к сумме их на начало года);
- расчет в динамике коэффициента независимости (это отношение собственных средств к итогу баланса);
- расчет в динамике коэффициента финансовой устойчивости (это отношение суммы собственных и долгосрочных заемных средств к итогу баланса);
- расчет в динамике коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств (это отношение долгосрочных заемных средств к сумме долгосрочных заемных средств и собственных источников);
- расчет в динамике коэффициента маневренности (это отношение собственных оборотных средств к величине собственных средств предприятия).

Методика анализа

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение к 2014		Относительное отклонение к 2014	
				2015	2016	2015	2016
Коэффициент независимости (автономии) (собственный капитал/валюта баланса)							
Коэффициент финансовой устойчивости (собственный капитал 3 раздел пассива+ долгосрочные обязательства 4 раздел пассива)/валюта баланса							
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (заемный капитал 4+5 раздел)/собственный капитал							
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (долгосрочные заемные средства из 4 раздела/собственный капитал 3 раздел пассива + долгосрочные заемные средства)							
Коэффициент маневренности (собственный капитал 3 раздел пассива-внеоборотные активы 1 раздел актива)/собственный капитал 3 раздел пассива							

Оценка финансовой устойчивости

Оценка деловой активности предприятия:

- расчет в динамике показателей рентабельности;
- расчет в динамике коэффициента финансовой зависимости (это отношение активов предприятия к величине собственного капитала);
- расчет коэффициента устойчивости экономического роста (это отношение чистой прибыли к величине собственного капитала).

Методика анализа

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение к 2014		Относительное отклонение к 2014	
				2015	2016	2015	2016
Доля чистой прибыли в валовой прибыли							
Рентабельность продаж (прибыль от продаж/выручка)							
Коэффициент финансовой зависимости (это отношение активов предприятия (итог баланса) к величине собственного капитала (3 раздел пассива))							
Коэффициент устойчивости экономического роста (это отношение чистой прибыли к величине собственного капитала)							

Анализ деловой активности

Оценка склонности предприятия к банкротству

Методика анализа

Модель Альтмана
Модель Таффлера
Модель Бивера
Модель Иркутской государственной экономической
академии
Модель Казанского технологического университета
Модель Зайцевой
Модель Ковалева
Модель Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова

Модели прогнозирования банкротства

Спасибо за внимание