

Тема № 13. Оценка эффективности хозяйственной деятельности предприятия и состояние его баланса.

Занятие № 1. (лекция)

Учебные вопросы:

- 1. Бухгалтерская отчетность и ее аналитическое значение.**
- 2. Показатели эффективности производства и финансового состояния предприятия.**

Литература

а) основная:

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете».
2. Экономика предприятия: Учебник / Под редакцией Н.А.Сафронова. – М.: Юристъ, 2015, с. 537 - 560.
4. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/10).

б) дополнительная:

1. Экономика предприятия: Учебник для вузов / Под ред. В.Я.Горфинкеля, В.А. Швандора. – М., ЮНИТИ – ДАНА, 2012.
2. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий: Учебное пособие. – М.: «ЭКМОС», 2012.
3. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. – М.: Изд-во «Дело и сервис», 2011.

Структурно-логическая схема изложения материала

1-й вопрос.

Бухгалтерская отчетность и ее аналитическое значение

Понятие бух. отчетности, её пользователи

Содержание бухгалтерского баланса

Принципы построения и оценка статей баланса

Форма бух. баланса, его показатели

Аналитическое значение чтения баланса

2-ой вопрос.

Показатели эффективности производства и финансового состояния предприятия

Сущность понятия «финансовое состояние»

Программа анализа финансового состояния

Экспресс-анализ и его показатели

Платежеспособность предприятия

Финансовая устойчивость

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении предприятия и о результате его хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Состав годовой бухгалтерской отчетности:

- Бухгалтерский баланс (*форма № 1*);
- Отчет о прибылях и убытках (*форма № 2*).
- «Отчет об изменениях капитала» (*форма № 3*).
- «Отчет о движении денежных средств» (*форма № 4*).
- «Приложение к бух. балансу» (*форма № 5*).
- Пояснительная записка.
- Аудиторское заключение.

Пользователи бухгалтерской отчетности

Внешние пользователи	Внутренние пользователи
Государство (налоговые органы)	Высшее руководство организации
Кредиторы	Общее собрание акционеров
Поставщики и покупатели	Менеджеры низшего звена
Собственники ресурсов	
Работники предприятия	
Аудиторские службы	
Финансовые консультанты	
Законодательные органы, юристы, пресса, организации по статистике	

Бухгалтерский баланс - это способ экономической группировки имущества по его составу и размещению, а также по источникам его формирования на первое число (месяца, квартала, года).

Бухгалтерский баланс представляет собой таблицу: в левой части ее показывается имущество по составу и размещению – **актив баланса**; в правой части отражаются источники формирования этого имущества – **пассив баланса**.

При составлении баланса всегда соблюдается **равенство сумм левой и правой сторон баланса**.

Сумма левой (правой) частей баланса называется **валютой баланса**.

Структура хозяйственных средств предприятия, отражаемых в ББ

Хозяйственные средства предприятия

Актив

Пассив

По составу имущества

По источникам формирования

Осн. ср-ва и Нематериальные активы

Оборотные активы

Собственные средства

Привлеченные и заемные ср-ва

Участвуют в производственном процессе многократно, переносят свою стоимость на готовый продукт частями

Потребляются полностью в течение одного производственного цикла, их стоимость полностью и сразу переносится на готовый продукт

- Уставный капитал
- Добавочный капитал
- Резервный капитал
- Нераспределенная прибыль
- Целевое финансирование

• ДКЗ

• ККЗ

• КЗ

• Прочие привлеч. ср-ва.

IV

V

Форма бухгалтерского баланса

Статьи актива	Код Стр.	На нач отч. года	На конец отч. года
<u>I. Внеоборотные активы:</u>	1100		
• нематериальные активы	1110		
• основные средства	1120		
<u>II. Оборотные активы:</u>	1200		
• запасы и затраты	1210		
• дебиторская задолженность	1230		
• денежные средства	1250		
Итого (валюта баланса)	1600		
Статьи пассива			
<u>III. Капитал и резервы:</u>	1300		
• уставный капитал	1310		
• резервный капитал и т.д.	1320		
<u>IV. Долгосрочные обязательства</u>	1400		
<u>V. Краткосрочные обязательства</u>	1500		
• краткосрочные кредиты и займы	1510		
• кредиторская задолженность и т.д.	1520		
Итого (валюта баланса)	1700		8

Принципы построения статей актива и пассива

- Статьи актива располагаются в порядке возрастающей ликвидности.
- Статьи пассива располагаются по степени увеличения срочности возврата обязательств.

Оценка статей баланса:

- ▶ ОС и немат. активы - по остаточной стоимости;
- ▶ сырье, материалы – по фактической себестоимости;
- ▶ готовая продукция – по фактич. произв-ной с/стоимости;
- ▶ незаверш. пр-во - по плановой произв-ной с/стоимости

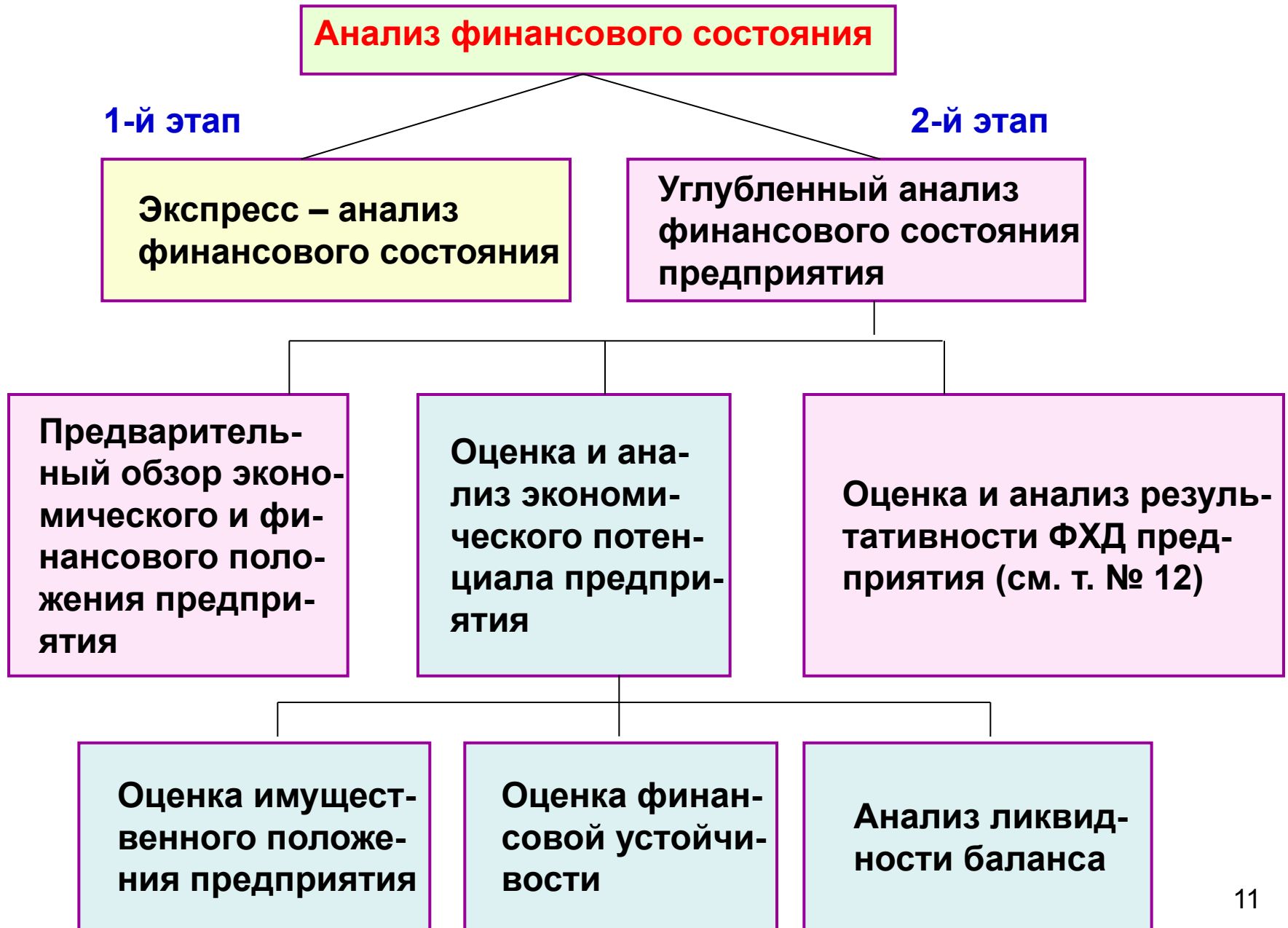
Укрупненная форма бухгалтерского баланса

Актив	Пассив
I. Внеоборотные активы	I. Капитал и резервы
II. Оборотные активы	II. Долгосрочные обяз-ва
	III. Краткосрочные обяз-ва
Валюта баланса	Валюта баланса

Показатели баланса

Показатели	Разделы (код строки)
1. Общая стоимость им-ва предприятия.	I + II
2. Стоимость иммобилизованных (т.е. внеоборотных) средств.	I или с.1100
3. Стоимость мобильных (оборотных) средств.	II или с. 1200
4. Стоимость материальных ОС.	с.1210 + с.1220
5. Величина собственного капитала предприятия.	III или с.1300
6. Величина заемного капитала.	IV + V или (с.1400 + с.1500)
7. Величина собственных средств в обороте.	III – I или (с.1300 – с.1100)
8. Рабочий капитал (ЧОК).	II – V или (с.1200 – с.1500)
9. Стоимость чистых активов (определяемая вычитанием из суммы активов орг-ции, суммы ее обяз-в).	(I + II) – (IV + V) или с.(1100 + 1200) – с.(1400 – 1500)

Содержание анализа финансового состояния.



Экспресс – анализ финансового состояния

I. Оценка состояния и динамики эк-кого потенциала пред-ия

1.1. Оценка имущественного положения	1. Сумма средств, находящихся в распоряжении предприятия	Итог баланса
	2. Стоимость ОФ	Форма № 1
	3. Коэффициент износа ОФ, %	Форма № 1, 5
1.2. Оценка финансового положения	1. Сумма собственных средств предприятия, тыс.руб.	Форма № 1 (III р. Баланса)
	2. Доля собственных ОС (III - I) в общей сумме ОС	<u>СОС</u> II р. баланса
	3. Коэффициент покрытия ($K_{\text{п}}$)	<u>Тек. активы (II)</u> Текущ. обяз.(V)
	4. Доля долгосрочных ЗС в общей сумме источников и др.	<u>IV раздел</u> Итог баланса
1.3. Наличие в отчетности «больных статей»	1. Убытки.	Форма № 2
	2. Ссуды и займы, не погашенные в срок.	Форма № 5
	3. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность	Форма № 5

II. Оценка результативности ФХД

2.1. Оценка прибыльности ФХД	1. Прибыль	Форма № 2
	2. Рентабельность ПФ $R_{ПФ} = \frac{\Pi_{\delta}}{ОПФ + ОС} \times 100\%$	Форма № 1, 2
	3. Рентабельность продаж $R_n = \frac{\Pi_n}{B_n} \times 100\%$	Форма № 2
	4. Рентабельность пр-ции $R_c = \frac{\Pi_n}{C} \times 100\%$	Форма № 2

Экспресс – анализ финансового состояния

II. Оценка результативности ФХД (продолжение)

2.2. Оценка динамичности ФХД	1. Темпы роста выручки.	Форма № 2
	2. Темпы роста авансированного капитала.	Форма № 1 (итог баланса)
	3. Оборачиваемость активов $O_A = \frac{B_P}{A} \cdot 100\%$	Форма № 1, 2
2.3. Оценка эффективности использования экономического потенциала	1. Рентабельность СК $R_{СК} = \frac{ЧП}{СК} \times 100\%$	Форма № 1, 2
	2. Рентабельность капитала $R_A = \frac{ЧП}{ВБ} \times 100\%$	Форма № 1, 2

II. Оценка результативности ФХД (продолжение)

2.4. Оценка рыночной активности	1. Ценность акции	$\frac{\text{Рын. цена акции}}{\text{Доход на акцию}}$
	2. Рентабельность акции	$\frac{\text{Дивид. на акцию}}{\text{Рын. цена акции}}$

Анализ структуры активов (пассивов) предприятия

Активы предприятия	На начало года		На конец года		Прирост	
	тыс. руб.	доля, % в ВБ	тыс. руб.	доля, % в ВБ	тыс. руб.	доля, % в ВБ
Долгосрочные активы, в т.ч. ...						
Текущие активы, в т.ч.: <ul style="list-style-type: none">• запасы и затраты;• дебиторская задолженность;• ден. средства и др.						
Итого (валюта):						

Понятие и показатели платежеспособности.

Под платежеспособностью понимают способность предприятия рассчитываться по своим внешним обязательствам.

Предприятие считается платежеспособным, если сумма оборотных активов (запасов, денежных средств, дебиторской задолженности и других текущих активов) не меньше его внешней задолженности (текущих обязательств), т.е. $p.II \geq p.V$ или $ii - V \geq 0$ (или $ЧОК > 0$)

Показатели платежеспособности

Название показателей	Методика расчета
1. Коэф. платежеспособности (K_p) (≥ 1)	$K_p = \frac{СК}{\text{Общ. об-ва}}$ или $K_p = III / (IV + V)$
2. Общий коэф. покрытия ($K_{\text{об.покр.}}$) (> 1)	$K_{\text{об.покр.}} = \frac{ОС}{КО}$ или $K_{\text{об.покр.}} = II / V$
3. Коэф. срочной ликвидности ($K_{\text{ср.л.}}$) ($0,7-0,8$)	$K_{\text{ср.л.}} = \frac{ДС + ЦБ + ДЗ}{КО (V)}$
4. Коэф. абсолютной ликвидности ($K_{\text{аб.л.}}$) ($0,2-0,7$)	$K_{\text{аб.л.}} = \frac{ДС + ЦБ}{КО (V)}$

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние, размещение и использование его финансовых ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска их снижения.

Показатели финансовой устойчивости

Основные показатели	Методика расчета
1. Коэффициент капитализации (K_k) (≤ 1)	Заемные ср-ва $K_k = \frac{\text{Заемные ср-ва}}{\text{Собств. ср-ва}}$ или $K_k = (IV + V) / III$
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($K_{\text{сос}}$) ($> 0,1$)	СОС $K_{\text{сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОС}}$ или $K_{\text{сос}} = (III - I) / II$
3. Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\text{ф.у.}}$) ($0,8-0,9$)	СК + ДО $K_{\text{ф.у.}} = \frac{\text{СК + ДО}}{\text{Валюта бал.}}$ или $K_{\text{ф.у.}} = (III + IV) / 1700$