



Бухгалтерский учет, анализ, аудит

Тема: Бухгалтерская финансовая
отчетность

Вопросы:



- 1. Состав, назначение и виды отчетности, нормативное регулирование.*
- 2. Основные требования, предъявляемые к отчетности.*
- 3. Порядок составления и представления отчетности.*
- 4. Состав работ, предшествующих составлению годовой отчетности.*
- 5. Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах*

Виды отчетности

1.Бухгалтерская

Это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности.

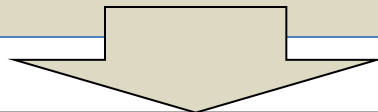
2.Статистическая

Составляется по данным статистического, бухгалтерского и оперативного учета и отражает сведения по отдельным показателям хоз. деятельности организации, как в натуральном, так и в стоимостном выражении.

3.Оперативная

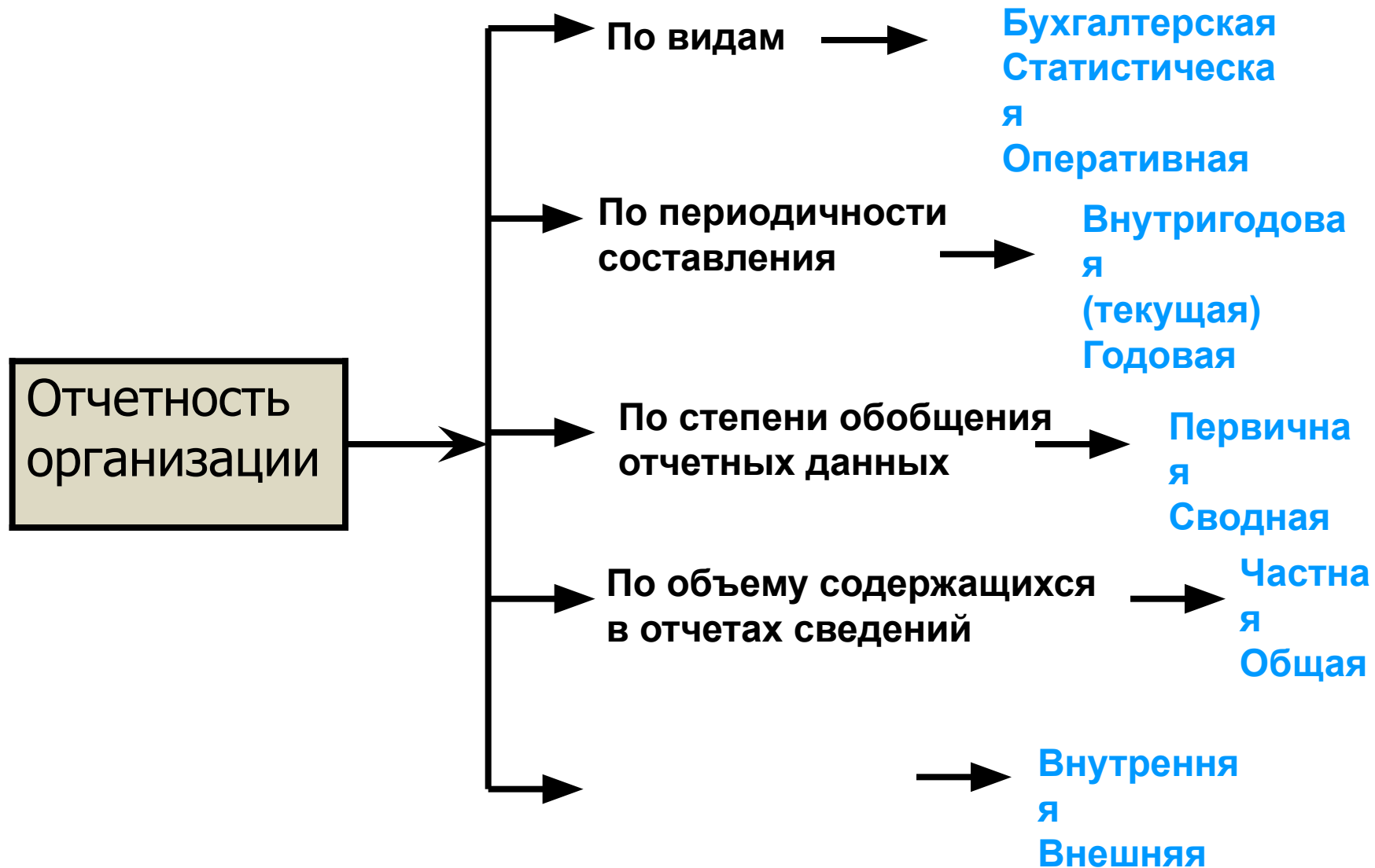
Составляется на основе данных оперативного учета и содержит сведения по основным показателям за короткие промежутки времени. Эти данные используются для оперативного контроля и управления хозяйственными процессами.

Определение бухгалтерской отчетности

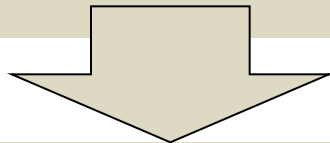


**бухгалтерская отчетность - единая
система данных об
имущественном и финансовом
положении организации и о
результатах ее хозяйственной
деятельности, составляемая на
основе данных бухгалтерского
учета по установленным формам**

Классификация отчетности

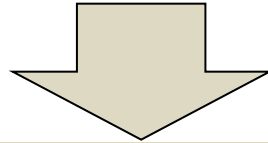


Нормативное регулирование



- **ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999г. № 43н**
- **Приказ МФ РФ от 02 июля 2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организации» (в ред. Приказа Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)**

Цель бухгалтерской отчетности



**представление широкому кругу
пользователей информации о финансовом
положении, результатах деятельности,
изменении финансового положения
компании**

Пользователи бухгалтерской информации

**юридическое или физическое лицо,
заинтересованное в информации об
организации**

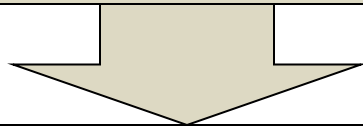


Внутренние



Внешние

Основные качественные характеристики отчетности



- **понятность**
- **уместность**
- **достоверность**
- **сопоставимость**

Основные понятия



отчетный период

- период, за который организация должна составлять бухгалтерскую отчетность

отчетная дата

- дата, по состоянию на которую организация должна составлять бухгалтерскую отчетность

Состав бухгалтерской отчетности

- бухгалтерский баланс
- отчет о финансовых результатах

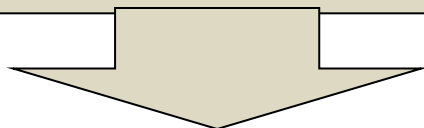
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

- отчет об изменениях капитала
- отчет о движении денежных средств
- отчет о целевом использовании средств
- пояснения
- аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту

Каждая составляющая часть бухгалтерской отчетности должна содержать следующие данные

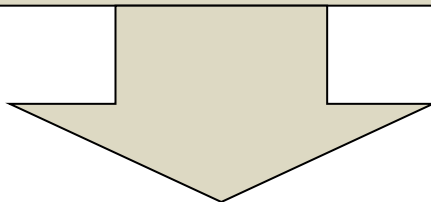
- **наименование составляющей**
- **указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность**
- **наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы**
- **формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности**

Для составления бухгалтерской отчетности



- отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода
- отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно
- первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а для организаций, созданных после 1 октября, - по 31 декабря следующего года.

Бухгалтерская отчетность



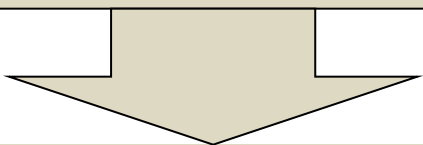
- должна быть составлена на русском языке в валюте Российской Федерации.
- подписывается руководителем **и главным бухгалтером организации***
- в организациях, где бухгалтерский учет ведется на договорных началах специализированной организацией, подписывается руководителем организации и руководителем специализированной организации

Отчетность является открытой для



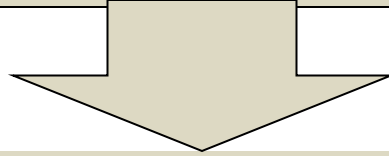
- **учредителей (участников)**
- **инвесторов**
- **кредитных организаций**
- **кредиторов,**
- **покупателей**
- **поставщиков и др.**

Организация обязана



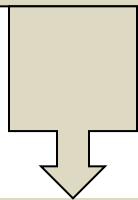
- **обеспечить представление годовой бухгалтерской отчетности каждому учредителю (участнику)**
- **представить бухгалтерскую отчетность по одному экземпляру (бесплатно) органу государственной статистики и в другие адреса, предусмотренные законодательством Российской Федерации**

Организация публикует бухгалтерскую отчетность

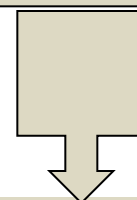


- **в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, вместе с итоговой частью аудиторского заключения**
- **публикация бухгалтерской отчетности производится не позднее 1 июня года, следующего за отчетным**

**Бухгалтерскую отчетность по
периодичности составления делят на**



**Промежуточную
отчетность**



**Годовую
отчетность**

Промежуточная бухгалтерская отчетность



- **составляется за месяц, квартал нарастающим итогом с начала отчетного года**
- **состоит из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах,**
- **составляется не позднее 30 дней по окончании отчетного периода**

По степени обобщения отчетных данных отчетность делится на:

**Первичную
отчетность**

составляет и
представляет каждое
юридическое лицо
самостоятельно

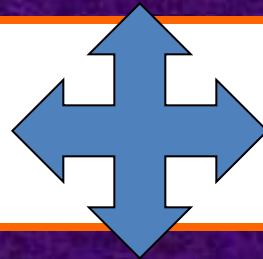
**Сводную
(консолидированную)**

составляет материнская
компания по данным,
представленным
организациями, входящими
в холдинг

Перед составлением бухгалтерской отчетности необходимо

**Отразить
те или иные
операции,
которые
произошли
после 31 декабря
(события после
отчетной даты).**

**Провести
реформацию
баланса**



**Провести
инвентаризацию
имущества и
задолженностей
фирмы**

**Внести
исправления
в учет,
если в нем
были
допущены
ошибки**

Инвентаризация

**проверка и документальное
подтверждение наличия, состояния и
оценки имущества и обязательств
в целях обеспечения достоверности
данных бухгалтерского учета и
бухгалтерской отчетности**

Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 13 июня 1995 г. № 49

Реформация баланса



это списание прибыли (убытка),
полученной фирмой за прошедший
финансовый год.

Реформацию проводят 31 декабря,
после того как в учете будет отражена
последняя хозяйственная операция
фирмы.



Операция по реформации баланса состоит из двух этапов:



1 этап

Закрывают счета, на которых в течение года учитывались доходы, расходы и финансовые результаты деятельности фирмы. Это счета 90 «Продажи» и 91 «Прочие доходы и расходы»;

2 этап

Включают финансовый результат, полученный фирмой за прошедший год, в состав нераспределенной прибыли или непокрытого убытка.



Как закрыть счета 90 и 91

Заккрытие 90 счета

- 1. ДЕБЕТ 90-1 КРЕДИТ 90-9**
— закрыт субсчет 90-1 по окончании года;
- 2. ДЕБЕТ 90-9 КРЕДИТ 90-2 (90-3, 90-4...)**
— закрыты субсчета 90-2 (90-3, 90-4...) по окончании года.

Заккрытие 91 счета

- 1. ДЕБЕТ 91-1 КРЕДИТ 91-9**
— закрыт субсчет 91-1 по окончании года;
- 2. ДЕБЕТ 91-9 КРЕДИТ 91-2**
— закрыт субсчет 91-2 по окончании года.



Как списать финансовый результат

Результат от обычных видов деятельности каждый месяц отражается бухгалтерской проводкой:

ДЕБЕТ 90-9 КРЕДИТ 99

— отражена прибыль от обычных видов деятельности;

ДЕБЕТ 99 КРЕДИТ 90-9

— отражен убыток от обычных видов деятельности.

Результат от прочих видов деятельности каждый месяц отражается бухгалтерской проводкой:

ДЕБЕТ 91-9 КРЕДИТ 99

— отражена прибыль от прочих видов деятельности;

ДЕБЕТ 99 КРЕДИТ 91-9

— отражен убыток от прочих видов деятельности.

В результате на счете 99 образуется кредитовое (прибыль) или дебетовое (убыток) сальдо. Это сальдо списывают последней записью отчетного года. Для этого делают проводку:

если по итогам года фирма получила прибыль

ДЕБЕТ 99 КРЕДИТ 84

— списана чистая (нераспределенная) прибыль отчетного года;

если по итогам года фирма получила убыток

ДЕБЕТ 84 КРЕДИТ 99

— отражен чистый (непокрытый) убыток отчетного года.

Справка

Прочие доходы и расходы учитывают на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

На счете 99 «Прибыли и убытки» отражают начисление налога на прибыль, а также штрафы за налоговые правонарушения.

Бухгалтерский баланс

Содержание бухгалтерского баланса

АКТИВ

I. Внеоборотные активы

II. Оборотные активы

ПАССИВ

III. Капитал и резервы

IV. Долгосрочные обязательства

V. Краткосрочные обязательства

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	Н а _____ 20 г. ³	На 31 декабря 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150			
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230			
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250			
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200			
	БАЛАНС	1600			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На	На 31 декабря		На 31 декабря		
			20	г. ³	20	г. ⁴	20	г. ⁵
	ПАССИВ							
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶							
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310						
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(	) ⁷	(	)	(	)
	Переоценка внеоборотных активов	1340						
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350						
	Резервный капитал	1360						
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370						
	Итого по разделу III	1300						
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Заемные средства	1410						
	Отложенные налоговые обязательства	1420						
	Оценочные обязательства	1430						
	Прочие обязательства	1450						
	Итого по разделу IV	1400						
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Заемные средства	1510						
	Кредиторская задолженность	1520						
	Доходы будущих периодов	1530						
	Оценочные обязательства	1540						
	Прочие обязательства	1550						
	Итого по разделу V	1500						
	БАЛАНС	1700						

**Отчет о финансовых
результатах
(форма № 2)**

«Отчет о финансовых результатах»

- Характеризует финансовые результаты деятельности экономического субъекта за отчетный период(месяц, квартал, год) и раскрывает информацию о том, за счет чего эти результаты были достигнуты.
- Заполняется по данным бухгалтерского учета нарастающим итогом с начала года.

Структура отчета о финансовых результатах

```
graph TD; A[Структура отчета о финансовых результатах] --> B[Доходы и расходы по обычным видам деятельности]; B --> C[Прочие доходы и расходы]; C --> D[Прибыль (убыток) до налогообложения]; D --> E[Чистая прибыль (убыток) отчетного периода];
```

Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Прочие доходы и расходы

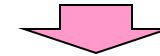
Прибыль (убыток) до налогообложения

Чистая прибыль (убыток) отчетного периода

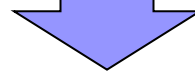
Записи по счёту прибылей и убытков

90 счёт
Продажи

91 счёт
**Прочие
доходы и расходы**



99 счёт
Прибыли и убытки



84 счёт
**Нераспределённая прибыль
(непокрытый убыток)**

Доходы и расходы по обычным видам деятельности



Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг

Валовая прибыль

Коммерческие расходы

Управленческие расходы

Прибыль (убыток) от продаж

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ 20 _____ г. ³	За _____ 20 _____ г. ⁴
	Выручка ⁵	2110		
	Себестоимость продаж	2120	()	()
	Валовая прибыль (убыток)	2100		
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200		
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	()	()
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300		
	Текущий налог на прибыль	2410	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400		

Тема:

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. Понятие, цель, направления и информационное обеспечение анализа финансового состояния.
2. Анализ структуры имущества организации и его источников формирования в разрезе разделов и статей баланса
3. Анализ платежеспособности на основе коэффициентов ликвидности

Финансовое состояние предприятия (ФС)

- это экономическая категория, отражающая:
- **состояние капитала** в процессе его кругооборота и
- **способность** субъекта хозяйствования к **саморазвитию** на фиксированный момент времени.

Финансовое состояние (ФС) характеризуется:

- сбалансированностью капитала организации и источников его формирования;
- уровнем платежеспособности и финансовой устойчивости;
- эффективностью использования финансовых ресурсов;
- прибыльностью и рентабельностью.

Анализ финансового состояния

Э
Т

- глубокое, научно-обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-хозяйственном процессе.

Финансовое состояние предприятия (ФС) выражается в соотношении **структур** его **активов** и **пассивов**, т.е. средств предприятия и их источников.

Цель анализа финансового состояния

- установление уровня целесообразности и эффективности использования основных и оборотных активов организации и расчетных отношений,
- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности.

Основные блоки анализа финансового состояния предприятия



Последовательность проведения анализа финансового состояния

Этап 1.

- Оценка текущего состояния организации и его изменения по сравнению с предыдущим периодом
- **Задачей этого этапа является не только анализ динамики показателей, но и определение допустимого уровня снижения коэффициентов.**

Этап 2.

- Определение причин, которые привели к изменению финансового положения организации
- **На этом этапе необходимо установить не только причины появления проблем, но и причины успехов, выявить, какие действия в организации или изменения внешней среды привели к их появлению**

Этап 3.

- Разработка программы действий на будущее.
- **Варианты решений могут быть различными и изменяться из периода к периоду.**

Основные источники информации для анализа финансового состояния

«Бухгалтерский баланс»

«Отчет о финансовых результатах»

«Отчет об изменениях капитала»

«Отчет о движении денежных средств»

«Отчет о целевом использовании полученных средств»

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках

Хозяйственные средства

ПО СОСТАВУ

Внеоборотные

Оборотные

АКТИВ

*ПО ИСТОЧНИКАМ
ФОРМИРОВАНИЯ*

Собственные

Заемные и
привлеченные

ПАССИВ

=

БАЛАНС



Приемы анализа отчетности

Чтение форм отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в этих формах.



Прием сопоставления анализируемых данных во времени.



Составление сравнительных таблиц с выявлением абсолютного и относительного (в процентах) отклонения по основным показателям отчетности;

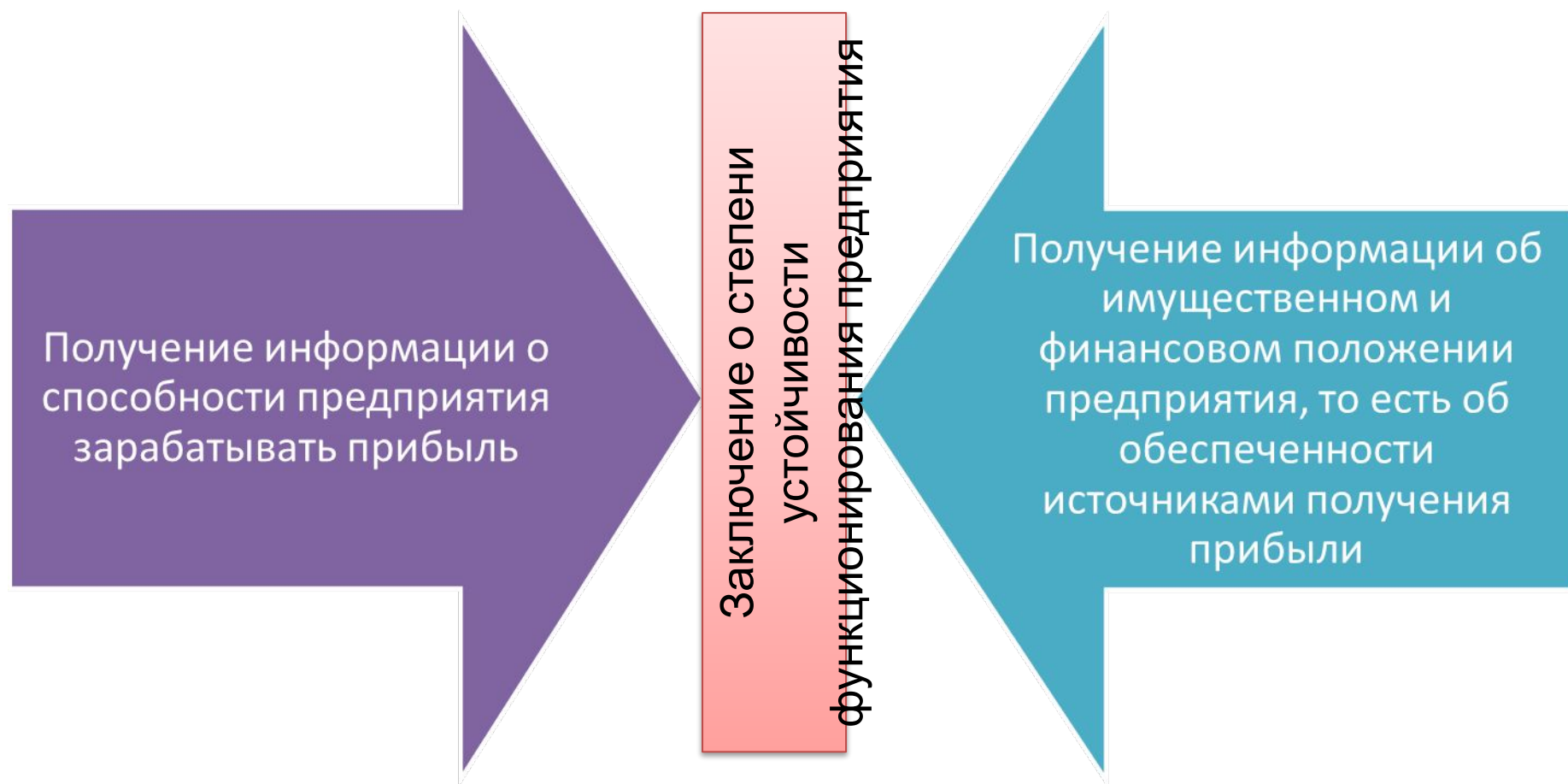


Исчисление относительных отклонений показателей в процентах по отношению к балансовому году за несколько лет (за 5 или 10);



Исчисление показателей за ряд лет в процентах к какому-либо итоговому показателю (к итогу баланса, объему производства и продаж).

ЦЕЛИ АНАЛИЗА БАЛАНСА



ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ ОЦЕНКА

Оценка надежности информации, чтение, общая экономическая интерпретация показателей баланса



Общие выводы о величине активов, капитала и обязательств. Основные тенденции изменения показателей. Оценка риска

ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Расчет финансовых коэффициентов и оценка текущей и долгосрочной платежеспособности и способности к сохранению и наращиванию капитала



Вывод о принципиальных моментах, характеризующих финансовое состояние, выявление проблем

УГЛУБЛЕННЫЙ АНАЛИЗ

Выявление причин возникновения проблем на основе внутренней и внешней информации



Рекомендации по принятию конкретных управленческих решений

ПРОГНОЗНЫЙ АНАЛИЗ

Оценка основных финансовых показателей с учетом принимаемых решений



Вывод о том как прошлые события и сложившиеся тенденции , а также принимаемые решения могут повлиять на способность предприятия сохранять финансовую устойчивость

При чтении баланса следует:

1

- Определить за какой период составлен баланс, чтобы обеспечить сопоставимость показателей

2

- В составе годовой отчетности изучить пояснения в текстовой форме с целью выявления принципов учетной политики и фактов ее изменения

3

- Выяснить является ли баланс консолидированным (характеризует группу предприятий) или относится к отдельному предприятию

4

- Определить отраслевую принадлежность предприятия , оценить влияние отраслевой специфики на строение баланса

5

- Последовательно прочитать каждую статью актива и пассива баланса, выделить наиболее существенные статьи, оценить тенденции их изменения

6

- Оценить соответствие изменений статей капитала с отчетом о прибылях и убытках и отчетом об изменениях капитала. Сделать вывод о способности к сохранению и наращиванию капитала

2. Анализ структуры имущества организации и его источников формирования в разрезе разделов и статей баланса

Схема построения сравнительного аналитического баланса

[illegible]

*(продолжение Схемы построения
сравнительного аналитического баланса)*

Изменения					
В абсолютных величинах, тыс.руб.		В структуре, %		Темпы роста, %	
На 31.12 предыдущ.года к 31.12 года предшеств. предыдущему	На отчетную дату отчетного года к 31.12. предыдущ. года	На 31.12 предыдущ.года к 31.12 года предшеств. предыдущему	На отчетную дату отчетного года к 31.12. предыдущ. года	На 31.12 предыдущ.года к 31.12 года предшеств. предыдущему	На отчетную дату отчетного года к 31.12. предыдущ. года
8=3-2	9=4-3	10=6-5	11=7-6	12=(3/2) x100	13=(4/3)x100

Важнейшие характеристики финансового состояния

Показатели финансового состояния организации	Примечания
Общая стоимость активов	<i>раздел I + раздел II</i>
Стоимость иммобилизованных (внеоборотных) активов	<i>раздел I</i>
Стоимость мобильных (оборотных) активов	<i>раздел II</i>
Стоимость материальных оборотных средств	<i>Запасы + НДС по приобретенным ценностям</i>
Величина собственного капитала	<i>раздел III</i>
Величина заемного и привлеченного капитала	<i>раздел IV + раздел V</i>
Величина собственных оборотных средств	<i>раздел III – раздел I</i>
Рабочий капитал	<i>раздел II – раздел V</i>

ПРИ АНАЛИЗЕ АКТИВОВ НЕОБХОДИМО:

Выделить основные
аналитические группы:
внеоборотные и
оборотные активы

Оценить значимость
отдельных статей актива

Сопоставить динамику
изменения отдельных
статей активов, а также их
совокупности с
изменением выручки от
продаж

Сравнить динамику
изменения оборотных
активов и краткосрочных
обязательств

ПРИ АНАЛИЗЕ КАПИТАЛА НЕОБХОДИМО:

Оценить структуру капитала, выделив ту часть, которая сформирована за счет взносов участников и ту часть, которая создана за счет эффективности деятельности

Проанализировать причины изменения капитала

Оценить наличие резервного капитала как запаса финансовой прочности

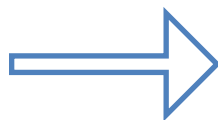
ПРИ АНАЛИЗЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ НЕОБХОДИМО:

Выявить наличие
оценочных (условных)
обязательств

Выделить аналитические
группы: долгосрочные и
краткосрочные; срочные
и просроченные;
обеспеченные и
необеспеченные

Оценить значимость
краткосрочных и
долгосрочных
источников заемного
финансирования для
формирования активов

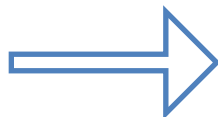
Признаки «хорошего» » баланса



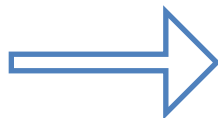
Рост валюты баланса на конец периода



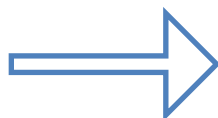
Опережающие темпы роста оборотных активов по сравнению с внеоборотными



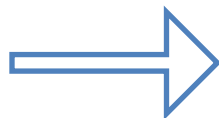
Превышение доли собственного капитала над заемным и опережающие темпы его роста.



Соответствие темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности



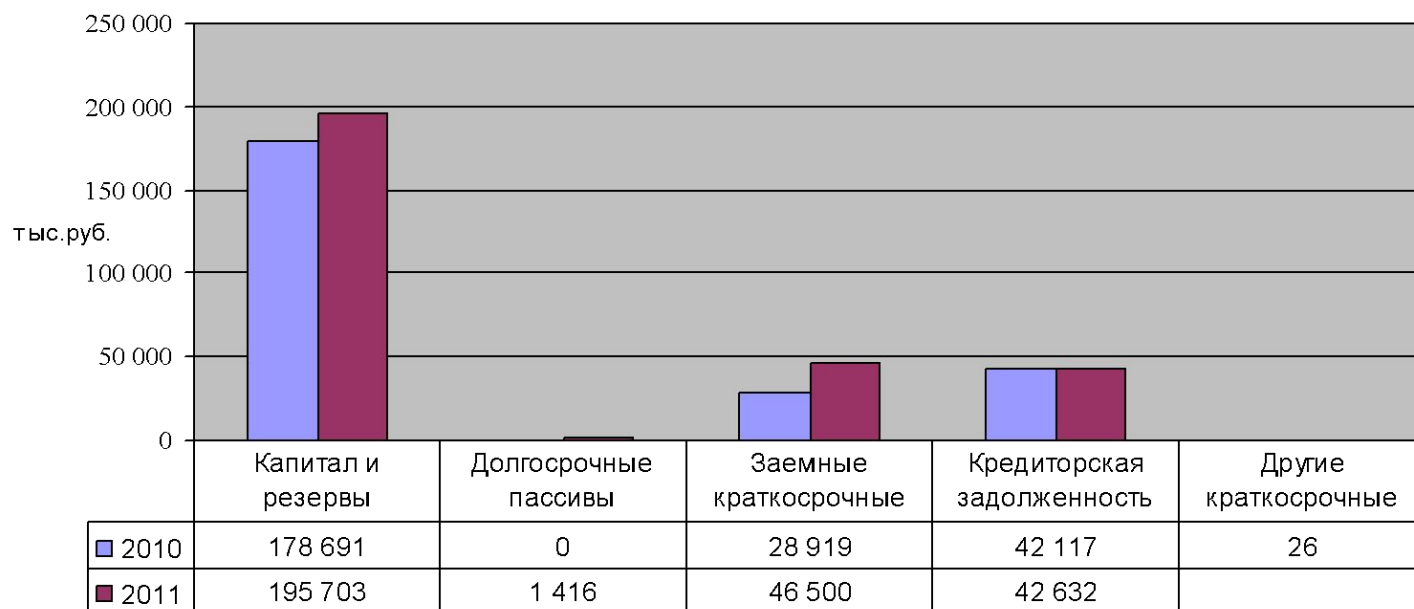
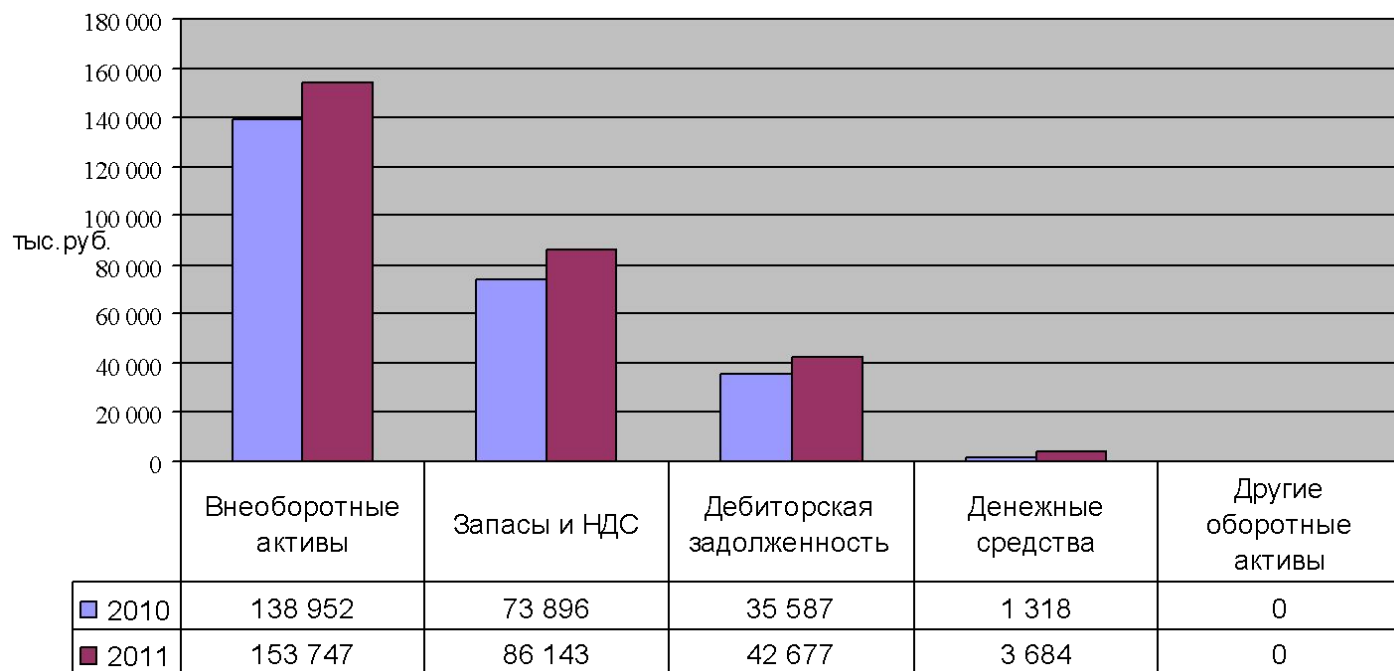
Доля собственных оборотных средств в оборотных активах > 10%



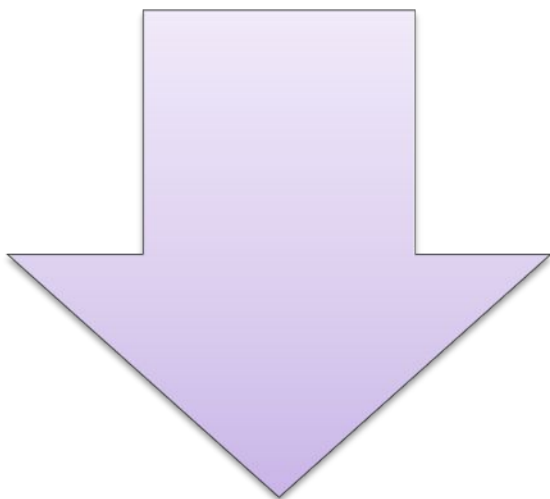
Отсутствие статьи «Непокрытый убыток»

Аналитическая группировка и анализ статей актива и пассива баланса

Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.		Структура, %		Изменения			
	на начало периода	на конец периода	на начало периода	на конец периода	в абсолютных величинах, тыс. руб.	в процентных пунктах	в % к величине на начало периода (темпы прироста)	в % к изменению итога баланса
АКТИВ БАЛАНСА								
1. Имущество	249 753	286 251	100	100	+36 498	0	14,61	100
1.1. Имобилизованные активы	138 957	153 815	55,64	53,73	+14 858	-1,90	10,69	40,71
1.2. Оборотные (мобильные) активы	110 796	132 436	44,36	46,27	+21 640	+1,90	19,53	59,29
1.2.1. Запасы	73 891	85 614	29,58	29,91	+11 723	+0,32	15,87	32,12
1.2.2. Дебиторская задолженность	35 587	43 138	14,25	15,07	+7 551	+0,82	21,22	20,69
1.2.3. Свободные денежные средства	1 318	3 684	0,53	1,29	+2 366	+0,76	179,51	6,48
ПАССИВ БАЛАНСА								
1. Источники имущества	249 753	286 251	100	100	+36 498	0	14,61	100
1.1. Собственный капитал	178 717	195 703	71,56	68,37	+16 986	-3,19	9,50	46,54
1.2. Заемный капитал	71 036	90 548	28,44	31,63	+19 512	+3,19	27,47	53,46
1.2.1. Долгосрочные обязательства	—	1 416	—	0,49	+1 416	+0,49	—	3,88
1.2.2. Краткосрочные займы и кредиты	28 919	46 500	11,58	16,25	+17 581	+4,67	60,79	48,17
1.2.3. Кредиторская задолженность	42 117	42 632	16,86	14,89	+515	-1,97	1,22	1,41



Анализ ликвидности баланса



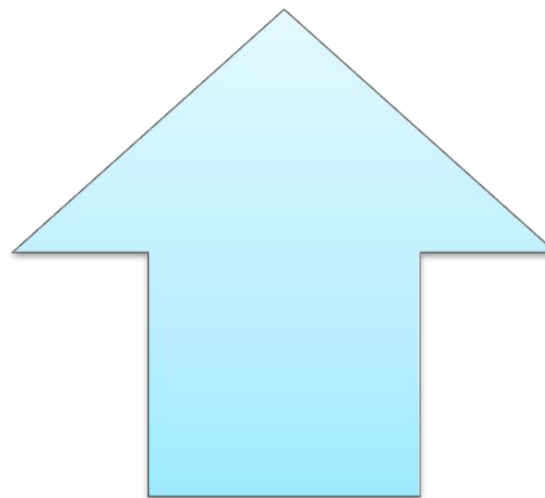
АКТИВЫ

*(сгруппированные
по степени
убывания
ликвидности)*

ЛИКВИДНОСТЬ БАЛАНСА

ПАССИВЫ

*(сгруппированные
по возрастанию
сроков погашения)*



Показатели финансового состояния

Ликвидность

— это способность активов превращаться в денежные средства для своевременного погашения обязательств

Платежеспособность

— достаточность ликвидных активов для погашения в любой момент всех своих краткосрочных обязательств перед кредиторами.



Превышение ликвидных активов над обязательствами означает **финансовую устойчивость**

Ликвидность

Баланса

- характеризует степень
покрытия обязательств
активами

Внутренние источники

Активов

Предприятия –

характеризует
финансовую гибкость,
быстроту реагирования на
конъюнктуру рынка

Все источники

Совокупных активов

Характеризует возможность их
быстрой реализации при
ликвидации предприятия

Оборотных активов

Характеризует скорость
прохождения операционного
цикла с целью превращения в
денежные средства

Анализ платежеспособности и ликвидности

Текущую платежеспособность	Перспективную платежеспособность
на текущий момент времени	ождается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе

Способы анализа платежеспособности

Оценка имущества, на основе
«больных статей» баланса

Анализ
ликвидности

Оценка коэффициентов
ликвидности

Анализ движения
денежных средств

Сопоставление средневзвешенной
скорости и суммы обязательств
с оборотными активами

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Группировка активов

A1	Наиболее ликвидные активы <i>(денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)</i>
A2	Быстро реализуемые активы <i>(дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев)</i>
A3	Медленно реализуемые активы <i>(запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность сроком погашения более 12 месяцев, прочие оборотные активы)</i>
A4	Трудно реализуемые активы <i>(раздел I)</i>

Группировка пассивов

П1	Наиболее срочные обязательства <i>(кредиторская задолженность)</i>
П2	Краткосрочные пассивы <i>(остальные статьи р. V)</i>
П3	Долгосрочные пассивы <i>(раздел IV)</i>
П4	Постоянные пассивы <i>(раздел III)</i>

Условия ликвидности баланса

Условие абсолютной
ликвидности

- $A1 > P1$
- $A2 > P2$
- $A3 > P3$
- $A4 < P4$

Условие текущей ликвидности

- $(A1 + A2) > P1 + P2$

Условие перспективной ликвидности

- $A3 > P3$

Условия ликвидности баланса

Условие абсолютной
ликвидности

- $A1 > P1$
- $A2 > P2$
- $A3 > P3$
- $A4 < P4$

Условие текущей ликвидности

- $(A1 + A2) > P1 + P2$

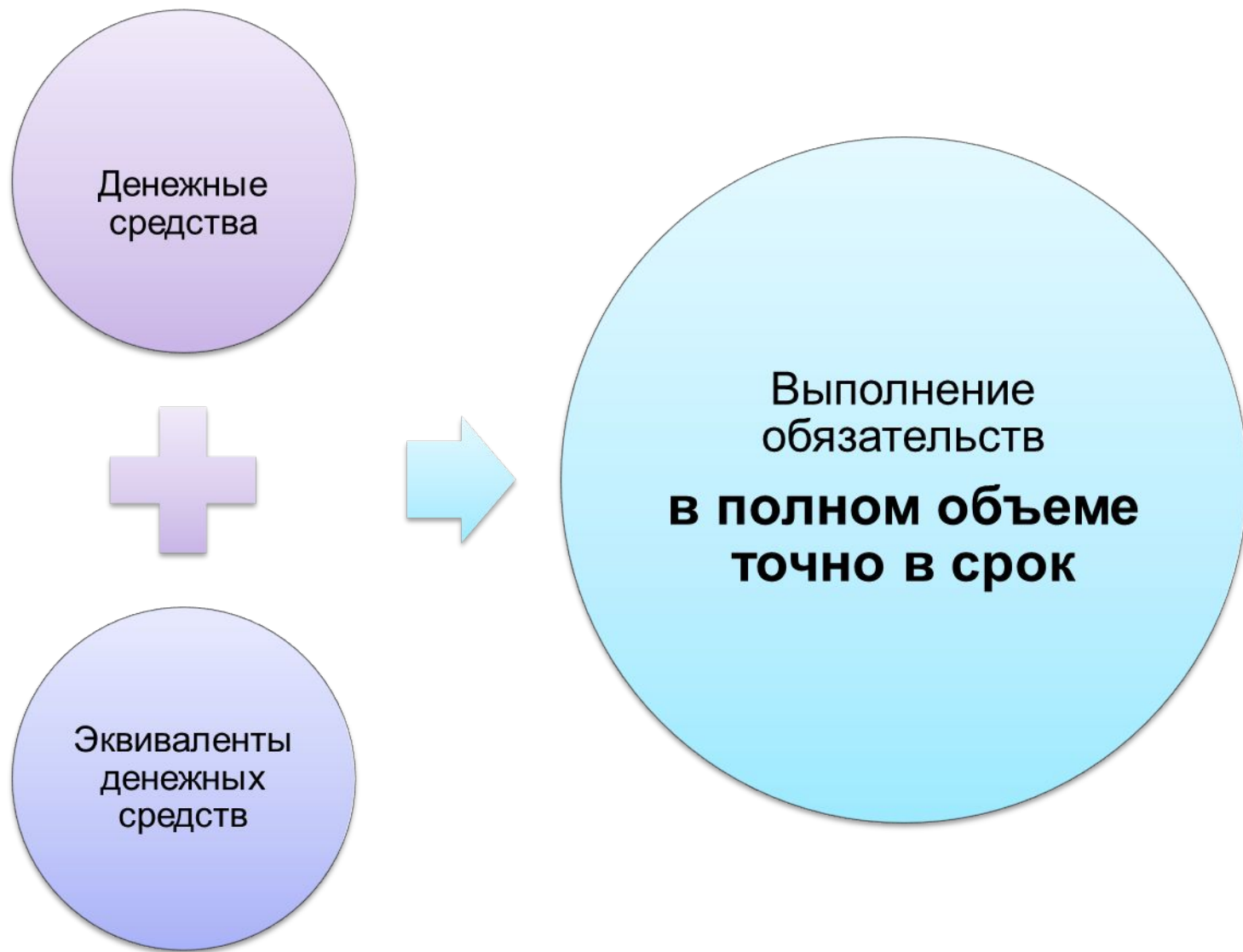
Условие перспективной ликвидности

- $A3 > P3$

Анализ платежеспособности

ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ –

является внешним проявлением финансовой устойчивости



1. Общий показатель платежеспособности

$$L_1 = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{\Pi1 + 0,5\Pi2 + 0,3\Pi3}$$

Этот показатель служит для общей оценки платежеспособности.

$$L_1 \geq 1$$

2. Коэффициент абсолютной ликвидности

$$L_2 = \frac{(\text{Денежные средства}) + \left(\begin{array}{l} \text{Краткосрочные} \\ \text{финансовые вложения} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}}$$

Показывает какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. **$L_2 \geq 0,2 \div 0,7$**

3. Коэффициент «критической оценки»

$$L_3 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочные} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочная} \\ \text{дебиторская} \\ \text{задолженность} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}}$$

Показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет денежных средств , краткосрочных ценных бумаг и поступлений по расчетам. Желательно $L_3 \approx 1$. Допустимо $0,7 \div 0,8$.

4. Коэффициент текущей ликвидности

$$L_4 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

Показывает какую часть текущих обязательств можно погасить мобилизовав все оборотные активы.

$L_4 = 1,5$ и оптимальное $L_4 2,0 \div 3,5$.

5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала

$$L_5 = \frac{\text{Медленно реализуемые активы}}{(\text{Оборотные активы}) - (\text{Текущие обязательства})}$$

Показывает какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. В динамике должен **уменьшаться**.

6. Доля оборотных средств в активах

$$L_6 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Валюта баланса}}$$

Зависит от отраслевой принадлежности организации.

$$L_6 \geq 0,5.$$

7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами

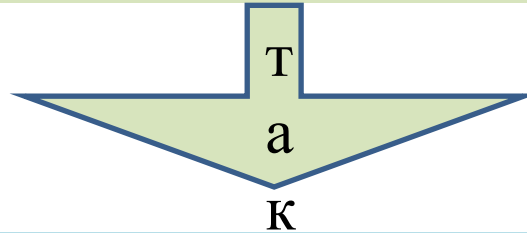
$$L_7 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right)}{\text{Оборотные активы}}$$

Характеризует наличие у организации собственных оборотных средств для обеспечения ее текущей деятельности.

$L_7 \geq 0,1$, чем больше, тем лучше

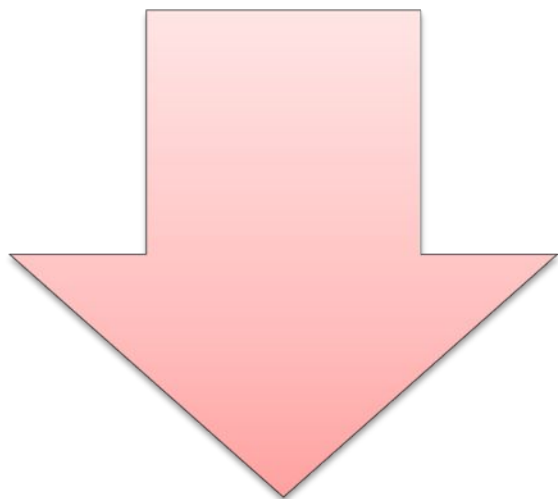
Анализ финансовой устойчивости

Э Финансовая устойчи^Твость организации



- состояние
- распределение
- использование финансовых ресурсов,

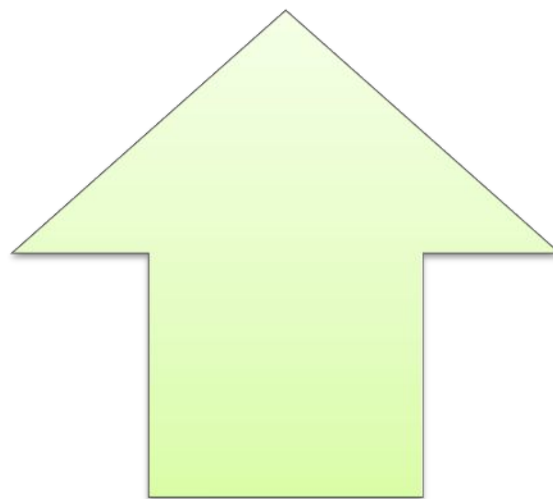
которое обеспечивает **развитие** организации на основе роста **прибыли и капитала** при сохранении **платежеспособности и кредитоспособности** в условиях допустимого риска.



**СОБСТВЕННЫЙ
КАПИТАЛ**

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ

**ЗАЕМНЫЙ
КАПИТАЛ**



определяется на основе
соотношения разных видов
источников финансирования и
его соответствия составу активов

Финансовая устойчивость

Платежеспособность предприятия

Финансовая устойчивость предприятия

Сбалансированность
активов и пассивов

Сбалансированность
денежных и
товарных потоков

Сбалансированность
доходов и расходов

1. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)

$$U_1 = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$$

Показывает сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств.

Не выше 1,5

2. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами

$$U_2 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right)}{\text{Оборотные активы}}$$

Показывает какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников.

Нижняя граница **0,1; opt. $U_2 \geq 0,5$**

3. Коэффициент финансовой независимости (автономии)

$$U_3 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$$

Показывает долю собственных средств в общей сумме источников финансирования.

$$U_3 \geq 0,4 \div 0,6$$

4. Коэффициент финансирования

$$U_4 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$$

Показывает какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая - за счет заемных средств.

$$U_4 \geq 0,7; \text{opt.} \approx 1,5$$

5. Коэффициент финансовой устойчивости

$$U_5 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Долгосрочные} \\ \text{обязательства} \end{array} \right)}{\text{Валюта баланса}}$$

Показывает какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников .

$$U_5 \geq 0,6$$

Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования

Наличие собственных оборотных средств

$$COC = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}$$

Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств

$$\Phi_c = COC - З_n$$

Функционирующий капитал

$$KF = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) - \text{стр. 1100}$$

Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат

$$\Phi_T = KF - З_n$$

Общая величина основных источников формирования запасов

$$VI = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400} + \text{стр. 1510}) - \text{стр. 1100}$$

Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат

$$\Phi_o = VI - З_n$$

Абсолютная
устойчивость
финансового
состояния

$$\Phi_c > 0$$

$$\Phi_T > 0$$

$$\Phi_o > 0$$

$$S = (1, 1, 1)$$

Нормальная
устойчивость
финансового
состояния

$$\Phi_c < 0$$

$$\Phi_T > 0$$

$$\Phi_o > 0$$

$$S = (0, 1, 1)$$

Неустойчивое
финансовое
состояние

$$\Phi_c < 0$$

$$\Phi_T < 0$$

$$\Phi_o > 0$$

$$S = (0, 0, 1)$$

Кризисное
финансовое
состояние

$$\Phi_c < 0$$

$$\Phi_T < 0$$

$$\Phi_o < 0$$

$$S = (0, 0, 0)$$

Классификация финансового состояния по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса

Показатели финансового состояния организации	Границы классов согласно критериям				
	1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
1	3	4	5	6	7
Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	0,70 и более присваиваем 14 баллов	$0,69 \div 0,50$ присваиваем от 13,8 до 10 баллов	$0,49 \div 0,30$ присваиваем от 9,8 до 6 баллов	$0,29 \div 0,10$ присваиваем от 5,8 до 2 баллов	Менее 0,10 присваиваем от 1,8 до 0 баллов
Коэффициент «критической оценки» (L3)	1 и более присваиваем 11 баллов	$0,99 \div 0,80$ присваиваем от 10,8 до 7 баллов	$0,79 \div 0,70$ присваиваем от 6,8 до 5 баллов	$0,69 \div 0,60$ присваиваем от 4,8 до 3 баллов	0,59 и менее присваиваем от 2,8 до 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности (L4)	2 и более → 20 баллов, $1,70 \div 2,0 \rightarrow 19$ баллов	$1,69 \div 1,50$ присваиваем от 18,7 до 13 баллов	$1,49 \div 1,30$ присваиваем от 12,7 до 7 баллов	$1,29 \div 1,00$ присваиваем от 6,7 до 1 баллов	0,99 и менее присваиваем от 0,7 до 0 баллов
Доля оборотных средств в активах (L6)	0,5 и более присваиваем 10 баллов	$0,49 \div 0,40$ присваиваем от 9 до 7 баллов	$0,39 \div 0,30$ присваиваем от 6,5 до 4 баллов	$0,29 \div 0,20$ присваиваем от 3,5 до 1 баллов	0,20 и менее присваиваем от 0,5 до 0 баллов
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7) (U2)	0,5 и более присваиваем 12,5 баллов	$0,49 \div 0,40$ присваиваем от 12,2 до 9,5 балла	$0,39 \div 0,20$ присваиваем от 9,2 до 3,5 балла	$0,19 \div 0,10$ присваиваем от 3,2 до 0,5 балла	0,10 и менее присваиваем 0,2 балла
Коэффициент капитализации (U1)	Менее 0,7 до 1,0 присваиваем от 17,5 до 17.7 балла	$1,01 \div 1,22$ присваиваем от 17,0 до 10,7 балла	$1,23 \div 1,44$ присваиваем от 10,4 до 4,1 балла	$1,45 \div 1,56$ присваиваем от 3,8 до 0,5 балла	1,57 и более присваиваем от 0,2 до 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости (U3)	$05 \div 0,6$ и более присваиваем $9 \div 10$ баллов	$0,49 \div 0,45$ присваиваем от 8 до 6,4 балла	$0,44 \div 0,40$ присваиваем от 6 до 4,4 балла	$0,39 \div 0,31$ присваиваем от 4 до 0,8 балла	0,30 и менее присваиваем от 0,4 до 0 баллов
Коэффициент финансовой устойчивости (U5)	0,8 и более присваиваем 5 баллов	$0,79 \div 0,70$ присваиваем 4 балла	$0,99 \div 0,80$ присваиваем 3 балла	$0,99 \div 0,80$ присваиваем 2 балла	0,49 и менее присваиваем от 1 до 0 баллов
Границы классов	100 : 97,6 балла	93,5 : 67,6 балла	64,4 : 37 баллов	33,8 : 10,8 балла	7,6 : 0 баллов

1 класс

- организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные, рациональна структура имущества и источников финансирования, как правило прибыльные

2 класс

- организации нормального финансового состояния по отдельным коэффициентам некоторое отставание от нормативов, неоптимальная структура источников финансирования, опережающие темпы роста кредиторской задолженности

3 класс

- организации со средним финансовым состоянием. Либо платежеспособность на границе минимально допустимого уровня, либо неустойчивое финансовое состояние из-за преобладания заемного капитала. Риск нарушения сроков выполнения обязательств

4 класс

- Организации с неустойчивым финансовым состоянием, структура капитала неудовлетворительна, платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений, получение прибыли нестабильно. Риск неплатежей повышается

5 класс

- Организации с кризисным финансовым состоянием, неплатежеспособные и как правило убыточные