



# 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.

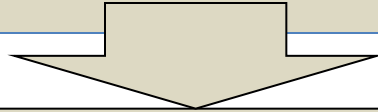
## 2. Статистическая

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

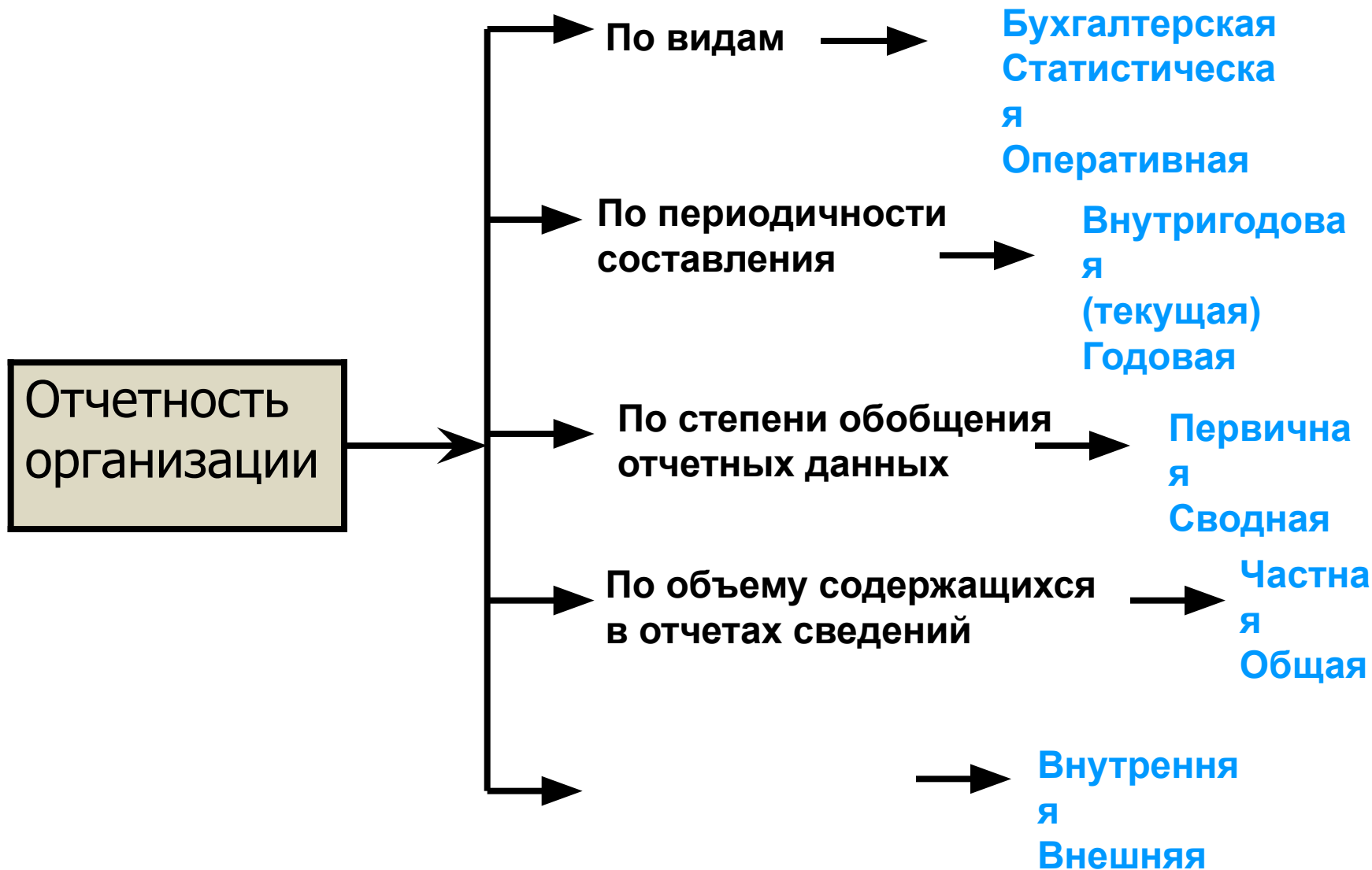
Составляется на основе данных оперативного учета и содержит сведения по основным показателям за короткие промежутки времени. Эти данные используются для оперативного контроля и управления хозяйственными процессами.

# Определение бухгалтерской отчетности

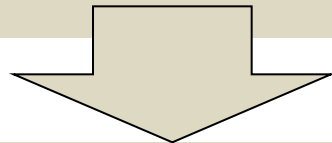


**бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам**

# Классификация отчетности

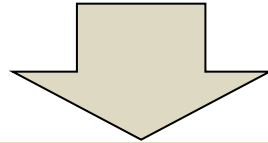


# Нормативное регулирование



- 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**



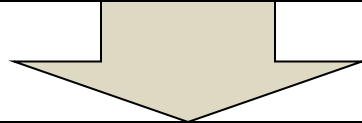
**Внутренние**



**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

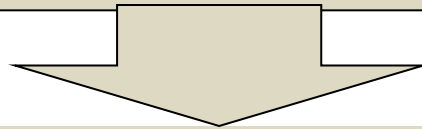
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

- 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**

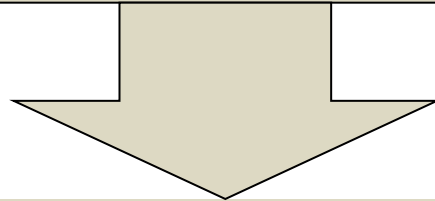
- **наименование составляющей**
- **указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность**
- **наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы**
- **формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности**

# Для составления бухгалтерской отчетности



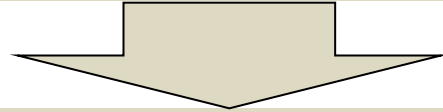
- отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода
- отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно
- первым отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года, а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

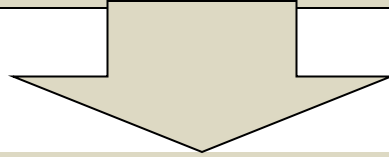
# Организация обязана



- **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**

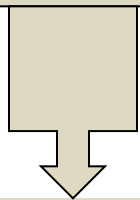


# Организация публикует бухгалтерскую отчетность

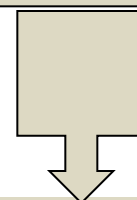


- в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, вместе с итоговой частью аудиторского заключения
- публикация бухгалтерской отчетности производится не позднее 1 июня года, следующего за отчетным

**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)**

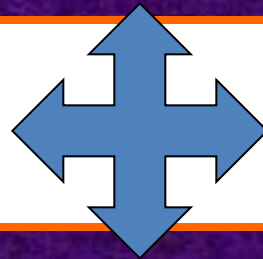
составляет материнская  
компания по данным,  
представленным  
организациями, входящими  
в холдинг

# Перед составлением бухгалтерской отчетности необходимо

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

Провести реформацию баланса

Внести исправления в учет, если в нем были допущены ошибки



Провести инвентаризацию имущества и задолженностей фирмы

# 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 <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	Н а _____		На 31 декабря		На 31 декабря	
			20	г. <sup>3</sup>	20	г. <sup>4</sup>	20	г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>							
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
	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						
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
	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						
	<b>БАЛАНС</b>	1600						

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 20		На 31 декабря		На 31 декабря	
			г. <sup>3</sup>		20	г. <sup>4</sup>	20	г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>							
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>							
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310						
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( )	) <sup>7</sup>	( )	)	( )	)
	Переоценка внеоборотных активов	1340						
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350						
	Резервный капитал	1360						
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370						
	Итого по разделу III	1300						
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
	Заемные средства	1410						
	Отложенные налоговые обязательства	1420						
	Оценочные обязательства	1430						
	Прочие обязательства	1450						
	Итого по разделу IV	1400						
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
	Заемные средства	1510						
	Кредиторская задолженность	1520						
	Доходы будущих периодов	1530						
	Оценочные обязательства	1540						
	Прочие обязательства	1550						
	Итого по разделу V	1500						
	<b>БАЛАНС</b>	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

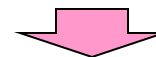
Прибыль (убыток) до налогообложения

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 <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За _____ 20 _____ г. <sup>3</sup>	За _____ 20 _____ г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	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



- 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

Получение информации о способности предприятия зарабатывать прибыль

Заключение о степени устойчивости функционирования предприятия

Получение информации об имущественном и финансовом положении предприятия, то есть об обеспеченности источниками получения прибыли

## 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



*(продолжение Схемы построения  
сравнительного аналитического баланса)*

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

## 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



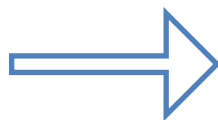
## ПРИ АНАЛИЗЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ НЕОБХОДИМО:

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

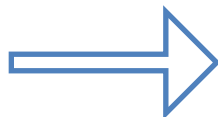
# Признаки «хорошего» баланса



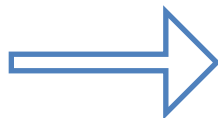
**Рост валюты баланса на конец периода**



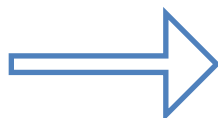
**Опережающие темпы роста оборотных активов по сравнению с внеоборотными**



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



**Соответствие темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности**



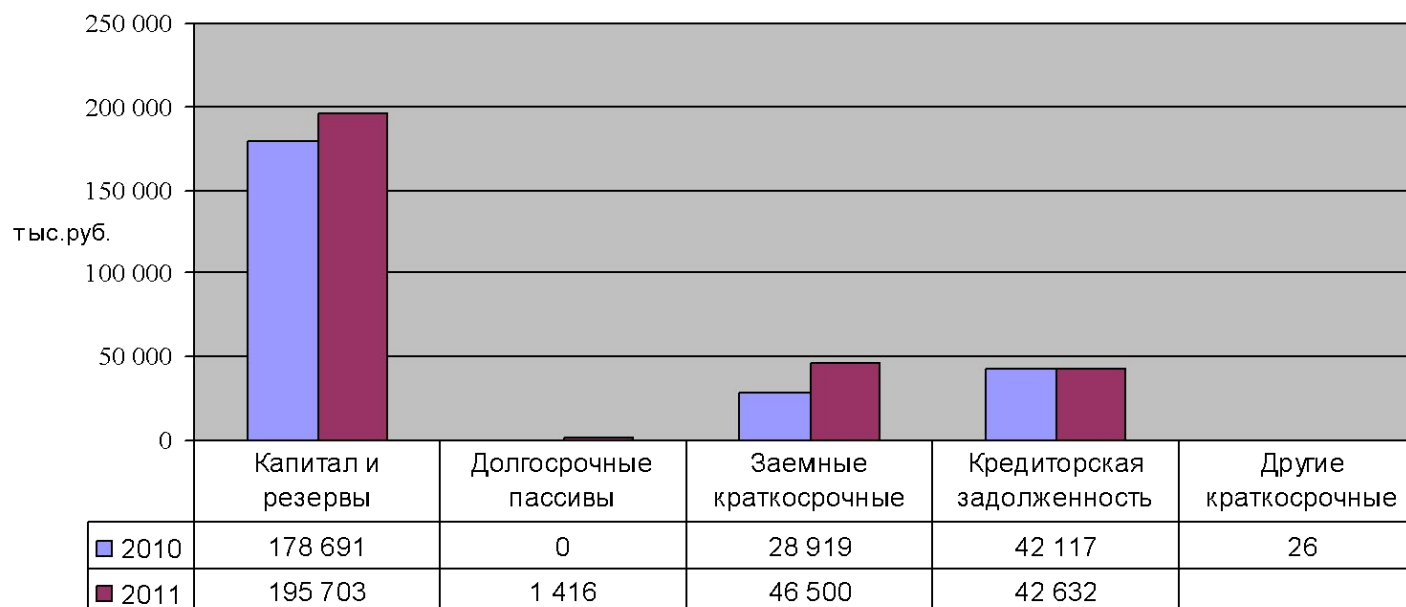
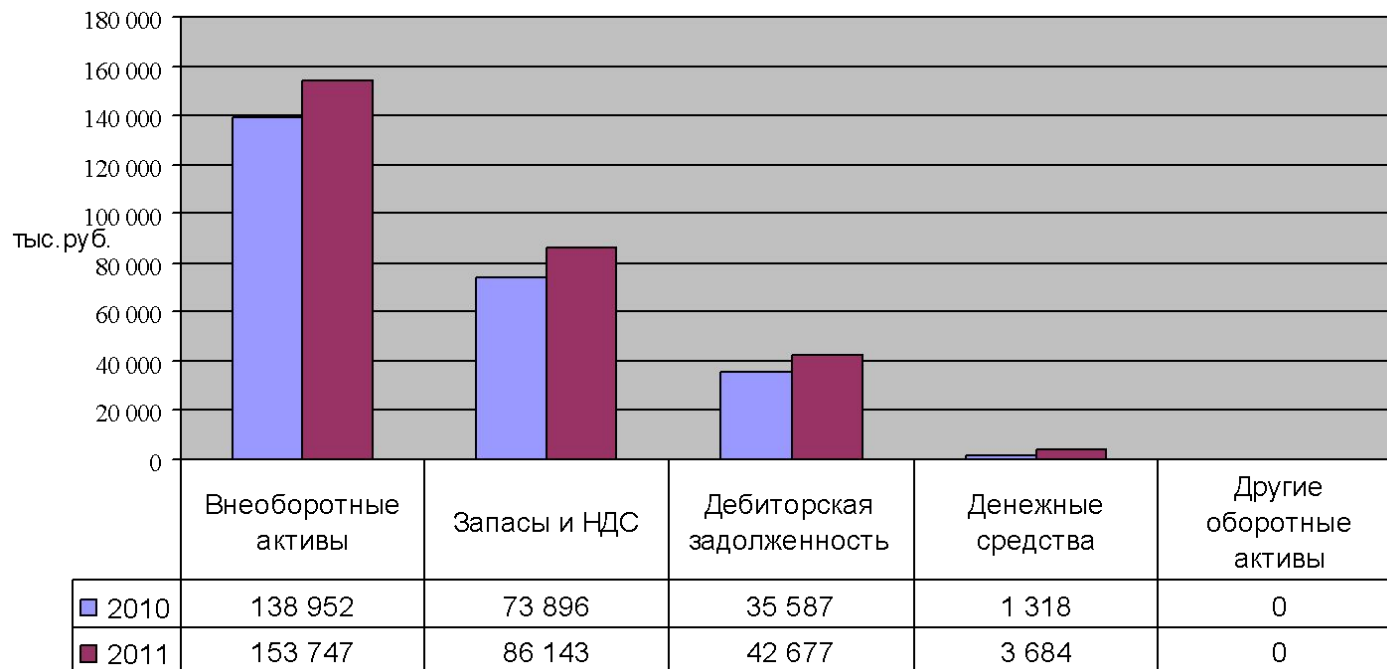
**Доля собственных оборотных средств в оборотных активах > 10%**



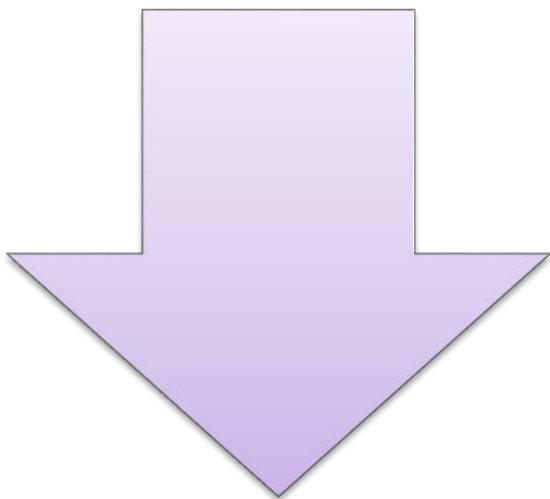
**Отсутствие статьи «Непокрытый убыток»**

# 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	
<b>АКТИВ БАЛАНСА</b>									
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	
<b>ПАССИВ БАЛАНСА</b>									
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



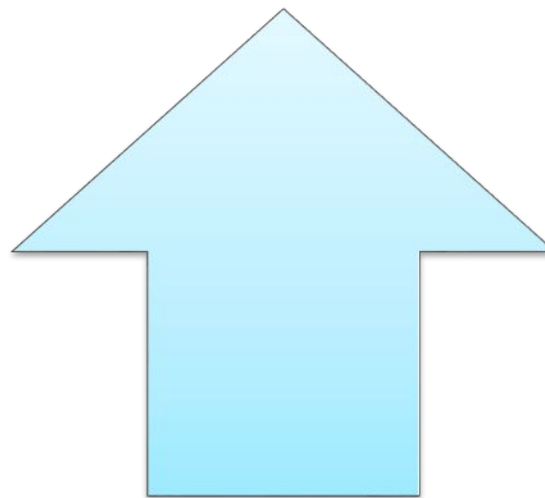
## **АКТИВЫ**

*(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

Оценка коэффициентов ликвидности

Сопоставление средневзвешенной скорости и суммы обязательств с оборотными активами

Анализ ликвидности

Анализ движения денежных средств

# Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

## Группировка активов

**A1** Наиболее ликвидные активы  
*(денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)*

**A2** Быстро реализуемые активы  
*(дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев)*

**A3** Медленно реализуемые активы  
*(запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность сроком погашения более 12 месяцев, прочие оборотные активы )*

**A4** Трудно реализуемые активы  
*(раздел I)*

## Группировка пассивов

**П1** Наиболее срочные обязательства  
*(кредиторская задолженность)*

**П2** Краткосрочные пассивы  
*(остальные статьи р. V)*

**П3** Долгосрочные пассивы  
*( раздел IV )*

**П4** Постоянные пассивы  
*(раздел III)*

# Условия ликвидности баланса

Условие абсолютной  
ликвидности

- $A_1 > P_1$
- $A_2 > P_2$
- $A_3 > P_3$
- $A_4 < P_4$

Условие текущей ликвидности

- $(A_1 + A_2) > P_1 + P_2$

Условие перспективной ликвидности

- $A_3 > P_3$

# Условия ликвидности баланса

Условие абсолютной  
ликвидности

- $A_1 > P_1$
- $A_2 > P_2$
- $A_3 > P_3$
- $A_4 < P_4$

Условие текущей ликвидности

- $(A_1 + A_2) > P_1 + P_2$

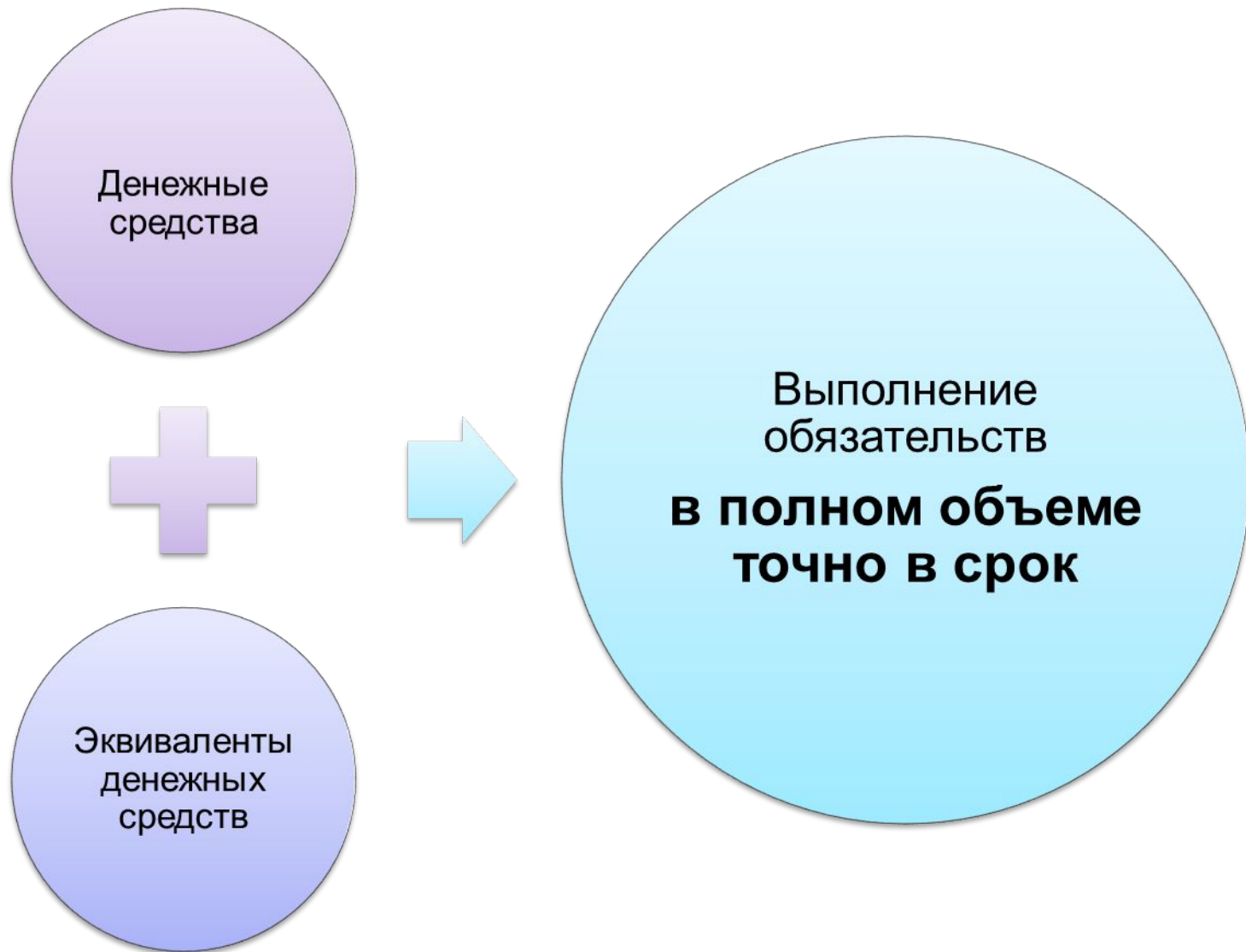
Условие перспективной ликвидности

- $A_3 > P_3$

# Анализ платежеспособности

## **ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ –**

**является внешним проявлением финансовой устойчивости**



# 1. Общий показатель платежеспособности

$$L_1 = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$$

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

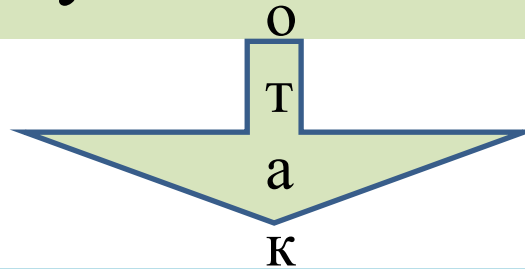
$$L_7 = \frac{\left( \begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \left( \begin{array}{c} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right)}{\text{Оборотные активы}}$$

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

**$L_7 \geq 0,1$** , чем больше, тем лучше

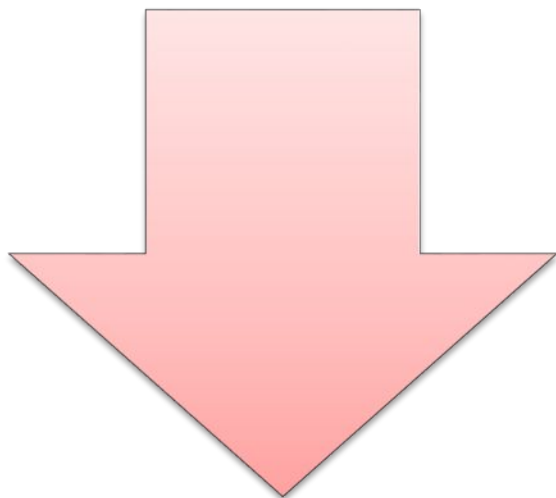
# Анализ финансовой устойчивости

# Э Финансовая устойчивость организации



- состояние
- распределение
- использование финансовых ресурсов,

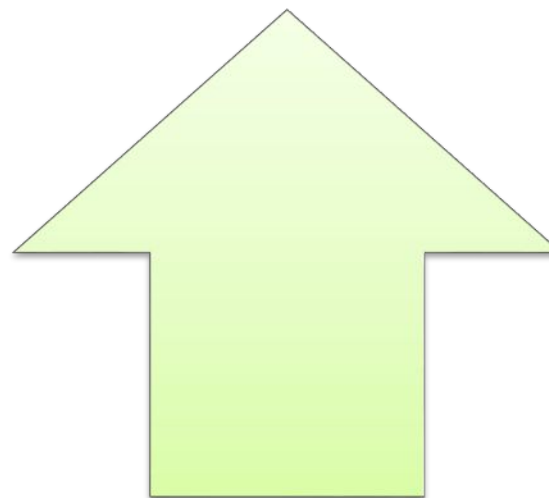
которое обеспечивает **развитие** организации на основе роста **прибыли и капитала** при сохранении **платежеспособности и кредитоспособности** в условиях допустимого риска.



**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

$$\Phi_c = COC - Z_n$$

Функционирующий капитал

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

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

$$\Phi_T = K\Phi - Z_n$$

Общая величина основных источников формирования запасов

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

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

$$\Phi_o = BИ - Z_n$$

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÷2,0→ 19баллов	$1,69 \div 1,50$ 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 ÷ 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
<b>Границы классов</b>	<b>100 : 97,6 балла</b>	<b>93,5 : 67,6 балла</b>	<b>64,4 : 37 баллов</b>	<b>33,8 : 10,8 балла</b>	<b>7,6 : 0 баллов</b>

### 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