

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности



Бухгалтерский баланс

- Термин «баланс» используют как символ равновесия (равенства). Этот термин принят в экономической науке и практике для обозначения системы интегральных показателей, характеризующих источники формирования и направления их использования за определенный период (интервал).
- В бухгалтерском учете слово «баланс» имеет двойное значение:
 - 1) **равенство итогов**, когда идентичны итоги записей по дебету и кредиту счетов, итоги записей по аналитическим счетам и соответствующему синтетическому счету, итоги актива и пассива баланса;
 - 2) наиболее представительная форма бухгалтерской (финансовой) отчетности, показывающая **состояние средств предприятия на определенную дату**.

Бухгалтерский баланс

- **Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств** предприятия на определенную дату.
- В РФ актив баланса строится **в порядке возрастающей ликвидности средств**, т.е. в порядке возрастания скорости превращения этих активов в процессе хозяйственного оборота в денежную форму.
- В разделе 1 показывается имущество, которое практически до конца своего существования сохраняет первоначальную форму. **Ликвидность, т.е. подвижность этого имущества самая низкая.**
- В разделе 2 актива баланса показаны такие элементы имущества предприятия, которые в течение отчетного периода многократно меняют свою форму. Подвижность этих элементов баланса выше, чем элементов раздела 1.

Бухгалтерский баланс

- В пассиве баланса группировка статей дана по юридическому признаку. Вся совокупность обязательств предприятия за полученные ценности и ресурсы прежде всего разделяется по субъектам: перед собственниками и перед третьими лицами (банками. кредиторами и т.д.).
- Обязательства **перед собственниками** состоят из двух частей:
 - 1. из капитала, который получает предприятие от акционеров и пайщиков в момент учреждения предприятия и впоследствии в виде дополнительных взносов извне;
 - 2. из капитала, который предприятие генерирует в процессе своей деятельности, фондируя часть полученной прибыли в виде накоплений.

Бухгалтерский баланс

- ▣ **Внешние обязательства** предприятия подразделяется на долгосрочный и краткосрочный. Внешние обязательства представляют собой юридические права инвесторов или кредиторов на имущество фирмы. С экономической точки зрения внешние обязательства - это источник формирования активов предприятия, а с юридической - долг фирмы перед третьими лицами.
- ▣ **Статьи пассива** группируются **по степени срочности погашения (возврата) обязательств в порядке ее возрастания**. Первое место занимает уставный капитала как наиболее постоянная (перманентная) часть баланса.
- ▣ **Баланс** позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и будущей хозяйственной деятельности, оценить структуру и размер заемных источников, а также эффективность их привлечения.

Раздел 1 . Внеоборотные активы

- группы статей:
 - ♦ нематериальные активы;
 - ♦ основные средства;
 - ♦ незавершенное строительство;
- ♦ доходные вложения в материальные ценности;
- ♦ долгосрочные финансовые вложения;
 - ♦ отложенные налоговые активы;
 - ♦ прочие внеоборотные активы.

Раздел 11 . Оборотные активы

□ группы статей:

- ♦ запасы;
- ♦ налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;
- ♦ дебиторская задолженность с детализацией по срокам ожидаемых платежей;
- ♦ краткосрочные финансовые вложения;
- ♦ денежные средства;
- ♦ прочие оборотные активы.

Раздел 111 . Капитал и резервы

- ♦ объединяет собственные источники средств предприятия и включает статьи:
- ♦ «Уставный капитал»;
- ♦ «Добавочный капитал»;
- ♦ «Резервный капитал»;
- ♦ «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Раздел IV баланса

«Долгосрочные обязательства»

- ♦ представлен следующими статьями:
- ♦ займы и кредиты, подлежащие погашению позже, чем через 12 месяцев после отчетной даты;
- ♦ отложенные налоговые обязательства;
- ♦ прочие долгосрочные обязательства

Раздел V баланса

«Краткосрочные обязательства»

- состоит из следующих статей:
-  займы и кредиты;
-  кредиторская задолженность;
-  задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов;
-  доходы будущих периодов;
-  резервы предстоящих расходов;
- Прочие краткосрочные обязательства

Анализ финансового состояния

□ Две основные цели:

- 1. получение информации **о способности создавать добавленную стоимость**, что является актуальным при решении вопроса о выплате дивидендов, возможности расширения и развития бизнеса, выборе инвестиционной и дивидендной политики;
- 2. формирование информации об имущественном и финансовом состоянии ,то есть об обеспеченности источниками получения прибыли.

Анализ финансового состояния

□ Анализ по обоим направлениям должен показать, насколько устойчиво и эффективно функционирует предприятие.

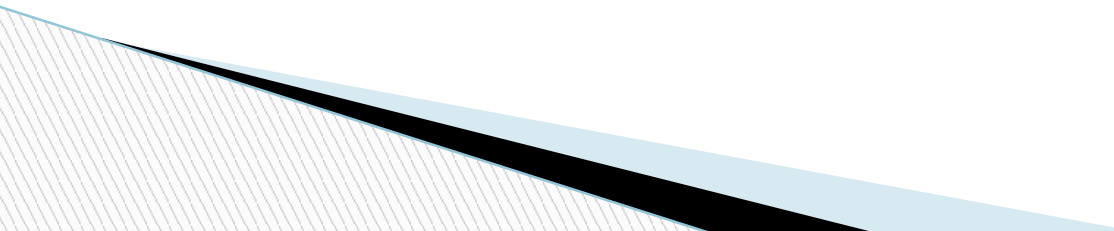
□ Основные задачи анализа финансового состояния:

- 1. оценка имущественного положения предприятия;
- 2. анализ ликвидности отдельных групп активов;
- 3. изучение состава и структуры источников формирования активов;
- 4. характеристика обеспеченности обязательств активами;
- 5. анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов;
- 6. анализ способности генерировать денежные средства;
- 7. оценка сохранения и прироста капитала.

Анализ финансового состояния

- Для проведения анализа помимо финансовой отчетности необходимо использовать дополнительную информацию, характеризующую **состояние внешней и внутренней среды** анализируемой организации.
- Анализ основных экономических показателей и оценки макроэкономической ситуации: величина и динамика ВВП; индекс потребительских цен; индекс зарплаты; динамика курсов валют.
- Основные источники информации: прогнозы и программы правительства, органы статистики, национальных банков, профильных министерств и ведомств, исследования финансовых организаций, данные периодической печати.

Анализ финансового состояния

- ▣ Необходима информация, характеризующая состояние отрасли, к которой относится анализируемая организация.
 - ▣ Источник информации: публикации отраслевыми министерствами; статистическая информация по отрасли; данные аналитических агентств.
 - ▣ Анализ информации должен включать изучение НПА с учетом конкретной отрасли, рынков сбыта, конкурентной среды в отрасли.
- 

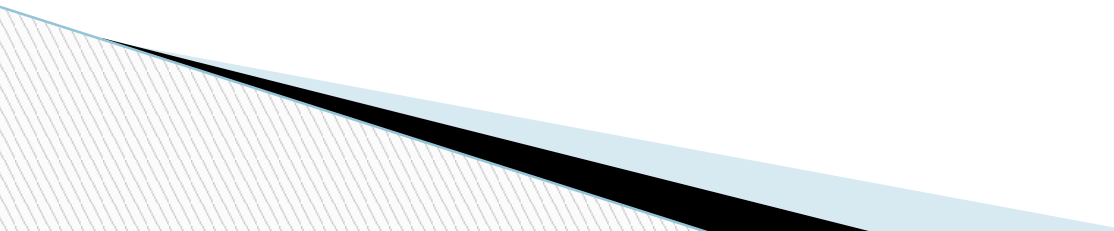
Анализ финансового состояния

- Анализ информации, относящейся к анализируемой организации:
 - - ключевые направления деятельности и перечень основных продуктов (работ, услуг);
 - - стратегия развития компании (стратегия развития продаж, привлечения источников финансирования);
 - - прогноз ключевых показателей организации;
 - - изучение данных о натуральных показателях деятельности (например объем производства в тн);
 - - масштабы и направления инвестиционной деятельности;
 - - дивидендная политика и др.

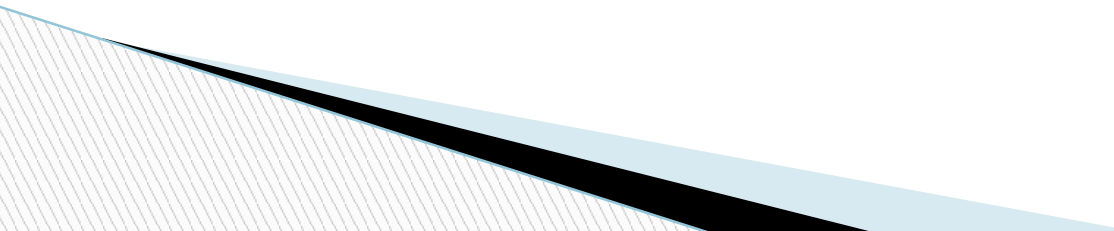
Анализ активов

- -выяснить способы оценки отдельных статей;
- - установить факты изменения учетной политики;
- - выделить основные аналитические группы – оборотные и внеоборотные активы;
 - - оценить значимость отдельных статей в имуществе;
- - сопоставить динамику изменений отдельных статей активов, их совокупности с изменением величины выручки (объема продаж);
- - сравнить динамику изменения оборотных активов и краткосрочных обязательств

Анализ обязательств

- - выделить аналитические группы (кратко- и долгосрочные, срочные и просроченные, обеспеченные и необеспеченные);
 - - оценить значимость кратко- и долгосрочных источников заемного финансирования для формирования активов;
 - - выяснить наличие условных обязательств, а также обязательств, вытекающих из правил деловой этики.
- 

Анализ капитала

- -оценить структуру капитала, выделив ту часть, которая сформирована за счет взносов (вкладов) собственников, и ту часть, которая создана за счет эффективности деятельности (прибыли) организации;
 - - проанализировать причины изменения капитала и выявить способность организации к его росту;
 - - оценить наличие резервного капитала как запаса финансовой прочности организации.
- 

Анализ финансового состояния

- -Оценить ликвидность баланса путем группировки активов по срокам их оборачиваемости (реализуемости), пассивов – по срочности их погашения и сопоставления соответствующих групп активов и пассивов;
- -Охарактеризовать соотношение собственного капитала и обязательств;
 - - Оценить долю долгосрочных источников финансирования – собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей величине ИСТОЧНИКОВ.

Этапы анализа финансового состояния

- 1. предварительная оценка- оценка надежности информации, чтение информации, общие выводы относительно активов, собственного и заемного капитала;
- 2. экспресс-анализ текущего финансового состояния – расчет финансовых коэффициентов;
- 3. углубленный анализ – с привлечением внутренней и внешней информации;
- 4. прогнозный анализ основных финансовых показателей с учетом принимаемых решений и оценка финансовой устойчивости.

Оценка надежности информации

- Оценка соответствия показателей внутри одной формы отчетности и связанных показателей различных форм отчетности.
- Величина финансового результата в отчете о финансовых результатах соответствует данным бухгалтерского баланса и отчета об изменении капитала;
 - Изменение денежных средств в балансе соответствует показателям отчета о движении денежных средств

Чтение информации

- ▣ Формирует первоначальное представление о деятельности организации, выявление изменения в составе ее имущества и источниках финансирования, устанавливает взаимосвязь показателей баланса.
- ▣ Определяется соотношения отдельных статей актива и пассива баланса, их удельный вес в общем итоге баланса.
- ▣ Рассчитывается величина отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предыдущим периодом.
- ▣ Общая сумма изменения валюты баланса расчленяется на составляющие, что позволяет сделать вывод о характере изменений в составе активов, об источниках формирования и их взаимной обусловленности.

Чтение отчетной информации

□ Необходимо:

- - сосредоточить внимание на раскрытие принципов учетной политики и выявление фактов ее изменения;
- - установить является ли отчетность консолидированной (группа компаний) или индивидуальной;
- - определить отраслевую принадлежность анализируемого предприятия, оценить влияние отраслевой специфики на строение баланса;
- - оценить изменение валюты баланса и основных групп статей в активе и пассиве;
- - последовательно прочитать каждую статью актива и пассива баланса, обращая внимание на наиболее существенные, отмечая тенденции их изменения (активы рассматриваются по их ликвидности, статьи обязательств – по срочности их погашения);
- Оценить соответствие изменений статей капитала с отчетом о финансовых результатах и отчетом о движении капитала.

Структура аналитического баланса

Актив – направления вложения средств	Пассив – источник возникновения средств
Долгосрочные (внеоборотные) активы	Капитал (собственный капитал)
	Долгосрочные обязательства
Текущие (оборотные) активы	Краткосрочные обязательства

Оборотные активы

- срок их оборота равен периоду, меньшему чем год, либо периоду менее операционного цикла (промежуток времени между заготовлением материальных ценностей и моментом оплаты реализованной продукции (товаров, работ, услуг), если нормальный операционный цикл превышает год.

- **Состав оборотных активов:**

- - денежные средства в кассе и банках;
 - - краткосрочные финансовые вложения;
 - - дебиторская задолженность;
- - запасы товаров, материалов, сырья, незавершенного производства, готовой продукции.

Внеоборотные активы

□ Активы, полезные свойства которых ожидается использовать в течение периода свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.

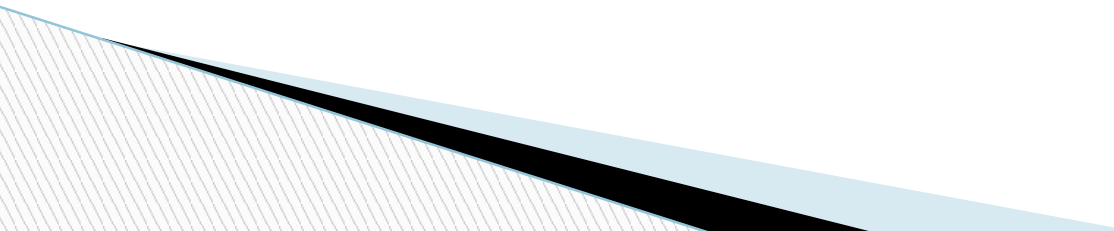
□ **Состав внеоборотных активов:**

- нематериальные активы и основные средства;
 - ♦ незавершенное строительство;
- ♦ доходные вложения в материальные ценности;
 - ♦ долгосрочные финансовые вложения;
 - ♦ отложенные налоговые активы;
- Дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 мес.

Краткосрочные (текущие) обязательства

▣ Требования, погашение которых ожидается в течение одного года со дня отчетной даты и те долгосрочные обязательства, погашение которых должны произойти в ближайшие 12 мес со дня отчетной даты.

▣ Состав краткосрочных обязательств:

- ▣ - займы и кредиты;
 - ▣ - кредиторская задолженность;
 - ▣ - резервы предстоящих расходов;
 - ▣ - прочие краткосрочные обязательства
- 

Долгосрочные обязательства

▣ Требования, погашение которых ожидается в период более одного года со дня отчетной даты.

▣ **Состав долгосрочных обязательств:**

- ▣ - займы и кредиты, подлежащие погашению позже, чем через 12 месяцев после отчетной даты;
 - ▣ - отложенные налоговые обязательства;
 - ▣ - прочие долгосрочные обязательства

Корректировка информации

- ▣ Статья «Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (раздел 11 актива баланса).
- ▣ На данную величину должна быть уменьшена величина собственного капитала и величина оборотных активов.
- ▣ Долгосрочная дебиторская задолженность (погашение которой ожидается более чем через 12 мес).
- ▣ На данную величину уменьшается сумма оборотных активов и увеличиваются внеоборотные активы

Корректировка информации

□ Статья «Расходы будущих периодов».

- Если срок их списания превышает ближайшие 12 месяцев, то данная статья относится к составу внеоборотных активов

□ Статья «Доходы будущих периодов».

- Данная величина исключается из раздела «Краткосрочные обязательства» и добавлена к статье «Собственный капитал»

□ Долгосрочные обязательства, срок погашения которых произойдет в ближайшие 12 мес со дня отчетной даты,

- переносятся в состав краткосрочных обязательств.

Аналитический баланс после корректировки

актив	пассив
Внеоборотные активы Плюс Дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 мес	Собственный капитал Плюс Доходы будущих периодов
Оборотные активы Исключить Задолженность участников по взносам в уставный капитал Минус Дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 мес	Долгосрочные обязательства Краткосрочные обязательства Минус Доходы будущих периодов

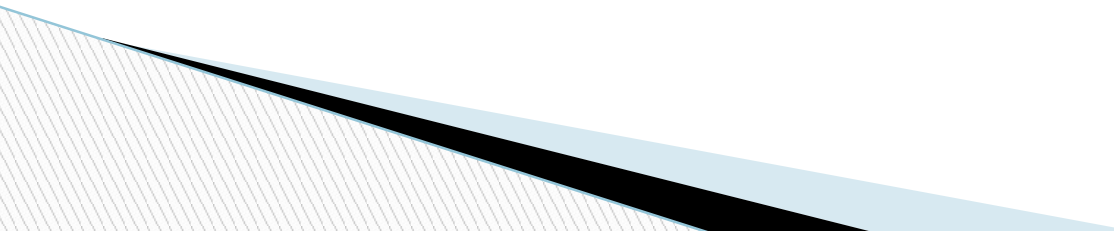
Аналитический баланс

показатель	На начало периода (тыс. руб)	На конец периода (тыс. руб).
Внеоборотные активы	4 266 494	4 289 867
Запасы	935 948	761 802
НДС	173 408	196 845
Дебиторская задолженность	948 399	1 320 695
Краткосрочные финансовые вложения	417 833	35 476
Денежные средства в кассе и банках	155 212	146 936
Капитал с учетом доходов будущих периодов	2 737 110	3 256 001
Долгосрочные обязательства	897 242	2 334 503
Краткосрочные займы и кредиты	2 478 662	217 772
Кредиторская задолженность	784 280	943 345

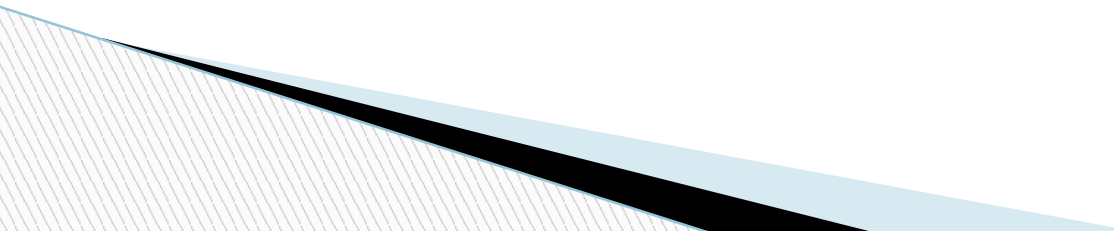
Аналитический баланс

показатель	На начало периода		На конец периода		изменение	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
<u>АКТИВ</u>						
Внеоборотные активы						
Оборотные активы						
Баланс						
<u>ПАССИВ</u>						
капитал						
Долгосрочные обязательства						
Краткосрочные обязательства						
Баланс						

Аналитический баланс

- 1. Как изменились за анализируемый период активы предприятия (в абсолютной и относительной величине)?
 - 2. С чем связано изменение валюты баланса?
 - 3. Как изменилась доля имущества длительного использования к общей величине активов за анализируемый период?
 - 4. Как изменилась доля оборотных средств к общей величине активов за анализируемый период?
- 

Аналитический баланс

- 5. как изменился объем производственных запасов и краткосрочные финансовые вложения за анализируемый период?
 - 6. какова динамика изменения дебиторской задолженности и удельный вес ее в структуре совокупных активов?
 - 7. какая значимая статья оборотных активов, влияющая на финансовое состояние организации?
 - 8. какова доля собственного капитала и его изменение в анализируемом периоде?
 - 9. как повлияло изменение собственного капитала на баланс организации?
 - 10. Чем обусловлено изменение в заемном капитале?
- 

Аналитический баланс

- 11. Как изменился размер долгосрочных заемных средств?
- 12. Каков удельный вес долгосрочных обязательств в составе совокупных источников?
- 13. как изменились долгосрочные источники финансирования- собственные и заемные?
- 14. Как изменился размер краткосрочного заемного финансирования?
- 15. За счет чего существенно изменилась величина краткосрочных источников?
- 16. Прошла ли перегруппировка в составе совокупных источников финансирования?
- 17. За счет чего было обеспечено изменение объема финансирования деятельности организации?
-

Выводы по предварительной оценки

- 1. в течение года политика предприятия в части формирования **имущества** была направлена на сокращение средств, направляемых в _____, в первую очередь это касалось _____.
- 2. Требуется дополнительного анализа состав и структура _____, поскольку от срока ее погашения в значительной степени зависит платежеспособность организации.

Выводы по предварительной оценки

- ▣ 3. структура **пассивов** отличалась _____.
Отмечается _____ доли собственного капитала.
Однако общий прирост средств за анализируемый период был связан прежде всего с _____.
- ▣ 4. произошла перегруппировка заемных источников, связанная с увеличением в них доли _____ и соответствующим сокращением _____.
Это позволило организации _____ финансовую устойчивость и _____ значение коэффициентов ликвидности к концу периода.

Предварительная оценка финансового состояния

- 1. соответствие показателей отчетных форм;
 - 2. общее изменение валюты баланса и его основные причины;
 - 3. изменение собственного капитала и его основных составляющих;
 - 4. изменение отдельных элементов в составе заемного капитала;
 - 5. динамика наиболее существенных статей оборотных и внеоборотных активов.
- 