

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего профессионального образования  
«Пермская государственная сельскохозяйственная академия  
имени академика Д.Н.Прянишникова»

Факультет экономики, финансов и коммерции

**И. С. Зубарев, Э. Г. Сысуева, О. В. Тупицына**  
**Анализ финансовой отчётности**

*Методические указания  
к практическим занятиям*

*Пермь  
ИПЦ «ПрокростЪ»  
2015*

УДК 658.1  
ББК 65.052  
З 910

Рецензент:

Е.А. Светлая – к.э.н., доцент, кафедры финансов, кредита и экономического анализа ФГБОУ ВПО Пермская ГСХА

О.И. Хайруллина - к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учёта и аудита ФГБОУ ВПО Пермская ГСХА

**З 910** Зубарев И.С., Сысуева Э.Г., Тупицына О.В. Методические указания к практическим занятиям «Анализ финансовой отчетности» / И. С. Зубарев, Э. Г. Сысуева, О. В. Тупицына Федеральное гос. бюджетное образов. учреждение высшего проф. образов. «Пермская гос. с.-х. акад. им. акад. Д.Н. Прянишникова». - Пермь: ИПЦ «Прокрость», 2015. - 45 с.

В методических указаниях к практическим занятиям «Анализ финансовой отчетности» рассматриваются задания для практических занятий и самостоятельной работы студентов. Методические указания предназначены для студентов, обучающихся по направлениям 080100.62 (38.03.01) Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит и 230700.62 (09.03.03) Прикладная информатика очной и заочной форм обучения.

**УДК 658.1**  
**ББК 65.052**

Печатается по решению методической комиссии факультета экономики, финансов и коммерции (протокол № 13 от 25.02.2015 года).

© ИПЦ «Прокрость», 2015

## Содержание

Введение .....	4
Раздел 1. Понятие, сущность, содержание и периодичность составления бухгалтерской (финансовой) отчётности.....	7
Тема 1. Понятие, сущность и роль финансовой отчётности в деятельности предприятия.....	7
<i>Задание 1.</i> .....	7
Тема 2. Состав и содержание финансовой отчётности .....	7
<i>Задание 2.</i> .....	8
<i>Тестовые задания к разделу 1.</i> .....	9
Раздел 2. Бухгалтерский баланс и его анализ .....	10
Тема 3. Общая оценка структуры имущества предприятия и его источников по данным баланса .....	10
<i>Задание 3</i> .....	11
Тема 4. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и оценка платежеспособности предприятия .....	13
<i>Задание 4</i> .....	16
<i>Задание 5</i> .....	16
Тема 5. Анализ показателей деловой активности и оборачиваемости средств организации, определение характера финансовой устойчивости организации .....	17
<i>Задание 6</i> .....	20
<i>Задание 7</i> .....	21
Вопросы для самопроверки .....	22
Раздел 3. Анализ формы «Отчет о финансовых результатах».....	24
Тема 6. Значение и целевая направленность отчёта о финансовых результатах в рыночной экономике. Система показателей финансовых результатов организации.....	24
<i>Задание 8</i> .....	28
<i>Задание 9</i> .....	29
<i>Задание 10</i> .....	29
Вопросы для самопроверки .....	30
Раздел 4. Анализ формы «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах» .....	31
Тема 7. Назначение, структура и содержание формы «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах». Анализ использования основных средств.....	31
<i>Задание 11.</i> .....	32
<i>Задание 12</i> .....	33
Вопросы для самопроверки .....	34
Практические задания для самостоятельной работы .....	34
Список рекомендуемой литературы .....	43
Приложение .....	44

## Введение

В рамках действующих учебных планов по подготовке бакалавров по направлениям 080100.62 (38.03.01) Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит и 230700.62 (09.03.03) Прикладная информатика изучение дисциплины «Анализ финансовой отчетности» в значительной мере формирует знания слушателей в вопросах исследования при изучении других экономических дисциплин и обеспечивает реализацию требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования.

Цель проведения дисциплины: сформировать у слушателя комплекс теоретических знаний и практических навыков по исследованию форм финансовой отчётности деятельности предприятия и рассмотрению методик анализа финансовой отчётности организации.

Задачи изучения дисциплины:

- поиск информации по полученному заданию, сбор и анализ данных, необходимых для проведения конкретных экономических расчетов;
- обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;
- построение стандартных теоретических и эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, анализ и интерпретация полученных результатов;
- анализ и интерпретация показателей, характеризующих социально-экономические процессы и явления на микро- и макро- уровне как в России, так и за рубежом;
- подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;
- проведение статистических обследований, опросов, анкетирования и первичная обработка их результатов;
- участие в разработке проектных решений в области профессиональной деятельности, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ.

Процесс изучения дисциплины «Анализ финансовой отчётности» направлен на формирование у студента направления 080100.62 (38.03.01) «Экономика» профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит следующих профессиональных компетенций:

- способности анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем (ОК-4);

- умение использовать нормативные правовые документы в своей деятельности (ОК-5);

- способности анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-7);

- способности анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-8)

В результате изучения дисциплины студент должен:

*Знать:*

– основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне.

*Уметь:*

– анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;

– осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

– осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.

*Владеть:*

– методологией экономического исследования;

– современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;

– методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей.

Процесс изучения дисциплины «Анализ финансовой отчетности» направлен на формирование у студента направления 230700.62 (09.03.03) Прикладная информатика следующих профессиональных компетенций:

- способен находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность (ОК-4);

- способен использовать нормативные правовые документы в профессиональной деятельности (ПК-1);

- способен при решении профессиональных задач анализировать социально-экономические проблемы и процессы с применением методов системного анализа и математического моделирования (ПК-2).

В результате изучения дисциплины студент должен:

*Знать:*

- организационно-правовые формы предприятий;
- сущность и методики бухгалтерского (финансового) управленческого и налогового учёта.

*Уметь:*

- использовать нормативные правовые документы в профессиональной деятельности;

- анализировать социально-экономические проблемы и процессы;

*Владеть:*

- методами системного анализа и математического моделирования.

## **Раздел 1. Понятие, сущность, содержание и периодичность составления бухгалтерской (финансовой) отчётности**

### **Тема 1. Понятие, сущность и роль финансовой отчётности в деятельности предприятия**

Для проведения всех видов анализа требуется аналитическая информация. Анализ проводится на основе показателей бухгалтерской отчетности. Информационной базой для анализа является квартальная и годовая бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерская отчетность, используемая для финансового анализа, состоит из следующего перечня документов.

- 1) форма «Бухгалтерский баланс»;
- 2) форма «Отчёт о финансовых результатах»;
- 3) форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах».

#### *Задание 1.*

Имеются следующие данные по итогам истекшего года (тыс. руб.). Уравнять баланс путем ввода любой дополнительной статьи в актив или пассив баланса. Определить долю в процентах в структуре источников финансирования, приходящихся на долгосрочные источники.

Таблица 1. – Данные для составления бухгалтерского баланса

Наименование показателя	Данные, тыс. руб.
Нераспределенная прибыль	70
Незавершенное строительство	60
Отложенные налоговые обязательства	30
Долгосрочный кредит	40
Поставщики и подрядчики	165
Резервный капитал	40
Основные средства	250
Производственные запасы	45
Дебиторская задолженность	90
Расчетный счет	30
Величина собственных оборотных средств	175
Уставный капитал	10

### **Тема 2. Состав и содержание финансовой отчётности**

Консолидированная отчетность – это финансовая отчетность группы компаний, составленная таким образом, как если бы эти компании

представляли собой единое целое. Консолидированную отчетность необходимо отличать от сводной финансовой отчетности.

Сводная отчетность – это отчетность группы компаний, на 100 % принадлежащих одному собственнику прямо или косвенно. Таким образом, сводная финансовая отчетность является частным случаем консолидированной финансовой отчетности. Сводная отчетность составляется одним (общим) собственником, которому полностью принадлежит имущество и ответственность по обязательствам, а консолидированная – несколькими совладельцами по совместно контролируемому имуществу и обязательствам.

Анализ консолидированной отчетности преследует три основные цели:

- 1) понять необходимость консолидации, цель составления консолидированной отчетности и ее достаточность;
- 2) определить, как достигнуты цели консолидации – полностью или частично;
- 3) оценить эффективность функционирования группы компаний.

#### Задание 2.

Составьте консолидированный бухгалтерский баланс.

Исходные данные: ОАО «А» является головной организацией ООО «В», в капитале которого имеет долю 80%.

Таблица 2. - Баланс ОАО «А», млн. руб.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	100	Уставный капитал	50
Запасы и затраты	120	Долгосрочные кредиты	150
Дебиторская задолженность, в т.ч. по внутрихозяйственным расчетам	30 10	Кредиторская задолженность	260
Финансовые вложения, в т.ч. в капитал ООО «В»	10 5		
Денежные средства	200		
Баланс	460	Баланс	460

Таблица 3. - Баланс ООО «В», млн. руб.

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
Основные средства	20	Уставный капитал	7
Запасы и затраты	10	Краткосрочные кредиты	20
Дебиторская задолженность	30	Кредиторская задолженность, в т.ч. по внутрихозяйственным расчетам	73 10
Денежные средства	40		
Баланс	100	Баланс	100



*Тестовые задания к разделу 1.*

1. Сводную бухгалтерскую отчетность составляют организации, имеющие:

- а) филиалы и подразделения, не выделенные на отдельный баланс;
- б) филиалы и подразделения, выделенные на отдельный баланс;
- в) дочерние и зависимые общества;
- г) линейную структуру управления.

2. Сводная (консолидированная) отчетность представляется пользователям:

- а) не позднее 90 дней по окончании отчетного периода;
- б) не позднее 30 июля года, следующего за отчетным;
- в) не позднее 30 июня года, следующего за отчетным;
- г) не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным.

3. Доля меньшинства в сводном бухгалтерском балансе означает:

а) величину уставного капитала или прибыли (убытка) дочернего общества, не принадлежащего головной организации;

б) величину финансовых вложений, не принадлежащих дочернему обществу;

в) величину краткосрочных обязательств перед дочерним обществом;

г) величину долгосрочных обязательств перед дочерним обществом.

4. Если сумма финансовых вложений головного общества превышает стоимость акций, отраженных в балансе у дочернего общества, то разницу отражают в сводном балансе по строке:

а) доля меньшинства;

б) деловая репутация;

в) финансовые вложения;

г) оборотные активы.

5. Показатель, отражающий стоимостную оценку участия в зависимом обществе, отражается в сводном бухгалтерском балансе по статье:

а) долгосрочная дебиторская задолженность;

б) деловая репутация;

в) долгосрочные финансовые вложения;

г) уставный капитал.

6. Объем, сроки и порядок представления сводной бухгалтерской отчетности дочерних и зависимых организаций устанавливаются:

а) головной организацией;

б) Министерством финансов Российской Федерации;

в) налоговыми органами;

г) ПБУ 4/99.

7. Достоверность сводной отчетности подтверждается:

- а) налоговыми органами;
- б) генеральным директором дочерней организации;
- в) независимым аудитором;
- г) главным бухгалтером объединения.

8. Разница, возникающая в результате пересчета показателей бухгалтерской отчетности дочернего общества, составленной в иностранной валюте, в рубли, в сводной бухгалтерской отчетности отражается в составе:

- а) резервного капитала;
- б) добавочного капитала;
- в) прибыли отчетного года;
- г) расходов будущих периодов.

9. При составлении сводной бухгалтерской отчетности материнской организации и дочерних обществ в бухгалтерский баланс не включаются:

- а) кредиторская задолженность дочерних обществ;
- б) показатели, отражающие дебиторскую и кредиторскую задолженность между дочерними обществами и материнской организацией;
- в) финансовые вложения дочерних обществ;
- г) активы дочерних обществ.

10. Международными стандартами финансовой отчетности не рекомендован в качестве метода консолидации:

- а) метод приобретения;
- б) метод долевого участия;
- в) метод слияния;
- г) метод разделения.

## **Раздел 2. Бухгалтерский баланс и его анализ**

### **Тема 3. Общая оценка структуры имущества предприятия и его источников по данным баланса**

Бухгалтерский баланс состоит из двух равновеликих частей: *актива* (часть бухгалтерского баланса, отражающая состав и стоимость имущества организации на определённую дату, совокупность имущества, принадлежащего юридическому лицу или предпринимателю), и *пассива* (совокупность всех обязательств (источников формирования средств) предприятия).

Бухгалтерский баланс характеризует в денежной форме финансовое положение предприятия по состоянию на отчетную дату. По балансу характеризуется состояние материальных запасов, расчетов, наличие денежных средств, инвестиций.

Анализ динамики валюты баланса, структуры активов и пассивов предприятия позволяет сделать ряд важных выводов, необходимых как для осуществления текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу.

Последовательность анализа бухгалтерского баланса можно представить следующим образом (рис. 1):



Рисунок 1. Этапы анализа бухгалтерского баланса

Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости предприятия.

Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры, а также расчетами динамики.

Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом.

Схемой аналитического баланса охвачено много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния организации. Этот баланс фактически включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа.

### *Задание 3*

Дать общую оценку финансового состояния предприятия и его изменений по данным аналитического баланса за отчетный период (табл. 4).

Проанализируйте бухгалтерский баланс предприятия и сделайте соответствующие выводы.

Таблица 4. – Динамика состава и структуры баланса

Показатели	Код показателя	На ___ г.		На ___ г.		На ___ г.		Абсолютное изменение, тыс.руб.		Относительное изменение, %		Темп роста, %	
		тыс.руб.	уд.вес, %	тыс.руб.	уд.вес, %	тыс.руб.	уд.вес, %	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9=5-3	10=7-5	11=6-4	12=8-6	13=5/3*100%	14=7/5*100%
<b>Актив</b>													
I Внеоборотные активы	1100												
II Оборотные активы в т.ч.	1200												
а) запасы	1210												
б) средства в расчетах и прочие активы	1260+ 1220+ 1230												
в) денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1250+ 1240												
Баланс	1600												
<b>Пассив</b>													
III Капитал и резервы	1300												
IV Долгосрочные кредиты и займы	1400												
V Краткосрочные кредиты и займы	1500												
Заёмные средства	1510												
Кредиторская задолженность	1520												
Доходы будущих периодов	1530												
Резервы предстоящих расходов													
Прочие обязательства	1550												
Баланс	1700												

## Тема 4. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса и оценка платежеспособности предприятия

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, т.е. ее способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

С целью оценки ликвидности баланса организации проводится сопоставление активной части баланса с величиной обязательств организации.

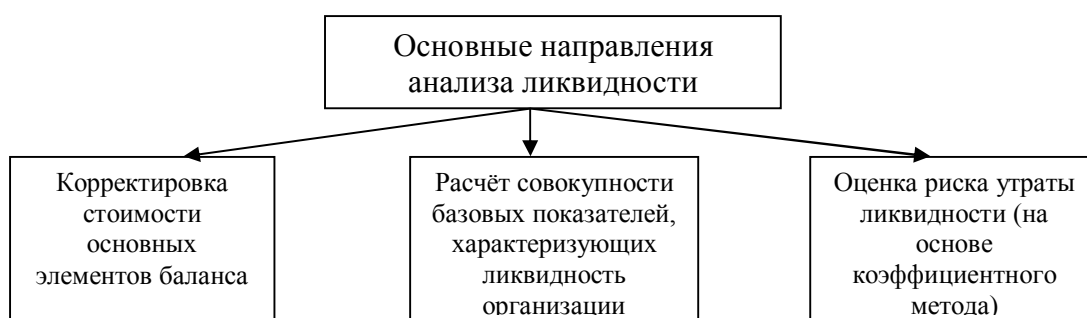


Рисунок 2. Цель и основные направления анализа ликвидности

Баланс считается ликвидным, если обеспечивается равновесие между суммами и сроками преобразования активов в денежную форму и суммами и сроками погашения обязательств. Чем больше доля высоколиквидных активов в валюте баланса, тем выше степень его ликвидности.

Таблица 5. - Классификация активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности их погашения

А <sub>1</sub> – наиболее ликвидные активы	→	П <sub>1</sub> – наиболее срочные обязательства
А <sub>2</sub> – быстро реализуемые активы	→	П <sub>2</sub> – краткосрочные пассивы
А <sub>3</sub> – медленно реализуемые активы	→	П <sub>3</sub> – долгосрочные пассивы
А <sub>4</sub> – трудно реализуемые активы	→	П <sub>4</sub> – устойчивые пассивы (собственный капитал)

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы.

А<sub>1</sub>. Наиболее ликвидные активы — к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа рассчитывается следующим образом:

$$A_1 = \text{Денежные средства} + \text{Финансовые вложения} \quad (1)$$

А<sub>2</sub>. Быстро реализуемые активы — дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

$$A_2 = \text{Дебиторская задолженность} \quad (2)$$

А<sub>3</sub>. Медленно реализуемые активы — статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы.

$$A_3 = \text{Запасы} + \text{Дебиторская задолженность (просроченная свыше 12 мес.)} + \text{НДС} + \text{Прочие оборотные активы} \quad (3)$$

А<sub>4</sub>. Трудно реализуемые активы — статьи раздела I актива баланса — внеоборотные активы.

$$A_4 = \text{Внеоборотные активы} \quad (4)$$

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П<sub>1</sub>. Наиболее срочные обязательства — к ним относится кредиторская задолженность.

$$P_1 = \text{Кредиторская задолженность} \quad (5)$$

П<sub>2</sub>. Краткосрочные пассивы — это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы.

$$P_2 = \text{Заемные средства} + \text{Задолженность участникам по выплате доходов} + \text{Прочие обязательства} \quad (6)$$

П<sub>3</sub>. Долгосрочные пассивы — это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

$$P_3 = \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Доходы будущих периодов} + \text{Резервы предстоящих расходов и платежей} \quad (7)$$

П<sub>4</sub>. Постоянные пассивы или устойчивые — это статьи раздела III баланса «Капитал и резервы».

$$P_4 = \text{Капитал и резервы (собственный капитал организации)} \quad (8)$$

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A_1 > P_1$$

$$A_2 > P_2$$

$$A_3 > P_3$$

$$A_4 < P_4$$

Для анализа платёжеспособности организации рассчитываются финансовые коэффициенты платёжеспособности. Они рассчитываются парами (на начало и на конец анализируемого периода). Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормативу, то оценить его можно по динамике (увеличение или снижение).

Относительные показатели платёжеспособности

1. Коэффициент абсолютной ликвидности, показывает какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в

ближайшее время за счёт денежных средств и приравненных к ним финансовых вложений. Норматив данного коэффициента больше 0,2-0,5.

$$L_1 = \frac{(ДС + ФВ)}{ТО}, \quad (9)$$

где ДС – денежные средства;  
ФВ – финансовые вложения;  
ТО – текущие обязательства.

2. Коэффициент «критической оценки», показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счёт денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчётам. Норматив коэффициента 0,7-0,8, желательно 1.

$$L_2 = \frac{(ДС + ФВ + ДЗ)}{ТО}, \quad (10)$$

где ДЗ - дебиторская задолженность

3. Коэффициент текущей ликвидности, показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчётам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Необходимое значение 1,5, оптимальное 2,0-3,5.

$$L_3 = \frac{ОА}{ТО}, \quad (11)$$

где ОА – оборотные активы

4. Коэффициент манёвренности функционирующего капитала, показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Норматив когда показатель уменьшается.

$$L_4 = \frac{ОАм}{(ОА - ТО)}, \quad (12)$$

где ОАм – медленно реализуемые активы

5. Доля оборотных средств в активах, зависит от отраслевой направленности организации. Норматив больше либо равно 0,5.

$$L_5 = \frac{ОА}{ВБ}, \quad (13)$$

где ВБ – валюта баланса

6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для её текущей деятельности. Норматив больше либо равно 0,1.

$$L_6 = \frac{(СК - ВОА)}{ОА}, \quad (14)$$

где СК – собственный капитал;  
ВОА – внеоборотные активы.

#### Задание 4

Сгруппируйте активы по степени ликвидности, а пассивы - по срочности погашения и оцените ликвидность бухгалтерского баланса (табл.6).

Таблица 6. – Оценка ликвидности баланса, тыс. руб.

Актив	Код пок-ля	На ___г.	На ___г.	На ___г.	Пассив	Код пок-ля	На ___г.	На ___г.	На ___г.	Платежный излишек или недостаток		
		3	4	5			8	9	10	20 г.	20 г.	20 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
А <sub>1</sub> наиболее ликвидные активы	1240+ 1250				П <sub>1</sub> наиболее срочные обязательства	1520						
А <sub>2</sub> быстро реализуемые активы	1230				П <sub>2</sub> краткосрочные пассивы	1510+ 1550						
А <sub>3</sub> медленно реализуемые активы	1210+ 1230+ 1220+ 1260				П <sub>3</sub> долгосрочные пассивы	1400+ 1530+						
А <sub>4</sub> трудно реализуемые активы	1100				П <sub>4</sub> постоянные пассивы	1300						
Баланс	1600				Баланс	1700				x	x	x

Напишите вывод о степени ликвидности бухгалтерского баланса предприятия за анализируемые периоды.

#### Задание 5

Рассчитайте и проанализируйте финансовые коэффициенты платежеспособности предприятия (табл.7).

Таблица 7. – Финансовые коэффициенты платёжеспособности, тыс. руб.

Показатели	Код пок-ля	На ___г.	На ___г.	На ___г.	Отклонение, (+.-)	
		3	4	5	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1	2	3	4	5	6	7
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1240+ 1250					
2. Дебиторская задолженность	1230					
3. Запасы, НДС, дебиторская задолженность	1210+ 1220					
4. Оборотные активы, всего	1200					
5. Внеоборотные активы, всего	1100					
6. Прочие оборотные активы, тыс.руб.	1260					
7. Активы, итого	1600					



8. Капитал и резервы	1300					
9. Текущие обязательства	1550					
10. Долгосрочные обязательства	1400					
11. Коэффициент абсолютной ликвидности	п.1/п.9					
12. Коэффициент «критической оценки»	(п.1+п.2)/п.9					
13. Коэффициент текущей ликвидности	п.4/п.9					
14. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	(п.3+п.6)/(п.4+п.8)					
15. Доля оборотных средств в активах	п.4/п.7					
16. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(п.9 - п..5)/п.4					

Напишите выводы об изменении платежеспособности организации за отчетный период, сравните полученные значения коэффициентов с оптимальными значениями.

### **Тема 5. Анализ показателей деловой активности и оборачиваемости средств организации, определение характера финансовой устойчивости организации**

Деловая активность компании (operations) проявляется в динамичности развития, достижении поставленных целей, т.е. в эффективности ее текущей деятельности.

Цель анализа деловой активности — оценка доходности бизнеса в целом и основных направлений в частности

Таким образом, для анализа деловой активности организации используют две группы показателей:

А. Общие показатели оборачиваемости.

Б. Показатели управления активами.

В процессе анализа:

- оценивается динамика показателей;
- выявляются ключевые факторы, оказывающие влияние на размеры финансового результата;
- оценивается степень достижения заданных темпов роста прибыли.

По результатам проведенного анализа разрабатывается система мер, направленных на повышение результативности деятельности компании.

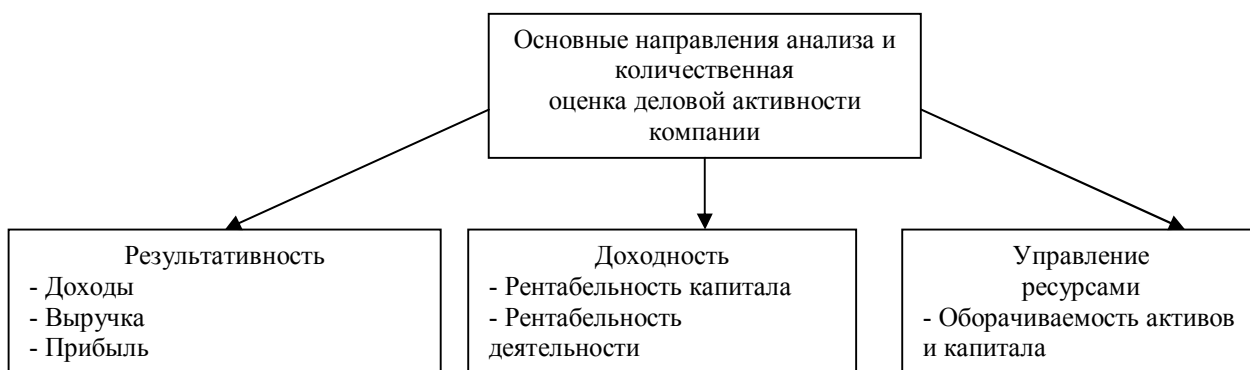


Рисунок 3. Направление анализа деловой активности

Коэффициенты оценки оборачиваемости активов – система показателей производственно-коммерческой активности предприятия, характеризующая, насколько быстро сформированные активы оборачиваются в процессе его хозяйственной деятельности.

Коэффициенты оценки оборачиваемости капитала – система показателей финансовой активности предприятия, характеризующая, насколько быстро сформированный капитал оборачивается в процессе его хозяйственной деятельности.

#### Коэффициенты деловой активности

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), показывает эффективность использования имущества. Отражает скорость оборота.

$$D1 = \frac{B}{A_{cp}} (\text{оборотов}), \quad (15)$$

где B – выручка

$A_{cp}$  – среднегодовая стоимость активов

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, показывает скорость оборота всех оборотных средств организации.

$$D2 = \frac{B}{OA_{cp}} (\text{оборотов}), \quad (16)$$

где  $OA_{cp}$  – среднегодовая стоимость оборотных активов

3. Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов) (дни), показывает за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде.

$$D3 = \frac{Z_{cp}}{B} \times t (\text{дней}), \quad (17)$$

где t – количество дней в периоде;

Зср. - среднегодовая стоимость запасов.

4. Отдача собственного капитала (обороты), показывает скорость оборота собственного капитала, то есть сколько тыс. рублей выручки приходится на 1 тыс. рублей вложенного собственного капитала.

$$D4 = \frac{B}{СК_{ср.}} (\text{оборотов}), \quad (18)$$

где СКср – среднегодовая стоимость собственного капитала

5. Срок оборачиваемости денежных средств (дни), показывает срок оборота денежных средств.

$$D5 = \frac{ДС_{ср.}}{B} \times t (\text{дней}), \quad (19)$$

где ДСср. - среднегодовая стоимость денежных средств.

6. Период погашения дебиторской задолженности (дни), показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации.

$$D6 = \frac{ДЗ_{ср.}}{B} \times t (\text{дней}), \quad (20)$$

где ДЗср. - среднегодовая стоимость дебиторской задолженности.

7. Период погашения кредиторской задолженности (дни), показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам.

$$D7 = \frac{КЗ_{ср.}}{B} \times t (\text{дней}), \quad (21)$$

где t – количество дней в периоде;

КЗср. - среднегодовая стоимость кредиторской задолженности.

Финансовая устойчивость (независимость) – это способность организации продолжать основную деятельность при единовременном погашении всех заемных средств.

Финансовая устойчивость (независимость) представляет интерес для всех лиц, экономически связанных с организацией.

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС} = \text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы} \quad (22)$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ):

$$\text{КФ} = (\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства}) - \text{Внеоборотные активы} \quad (23)$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ):

$$\text{ВИ} = (\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Заёмные средства}) - \text{Внеоборотные активы} \quad (24)$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\pm \text{ФС} = \text{СОС} - \text{Зп} \quad (25)$$

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$\pm \text{ФТ} = \text{КФ} - \text{Зп} \quad (26)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов:

$$\pm \text{ФО} = \text{ВИ} - \text{Зп} \quad (27)$$

С помощью этих показателей можем определить трех- компонентный показатель типа финансовой ситуации:

Тип финансовой ситуации:

(положительные значения п. 9, 10, 11 оценивается 1; отрицательные - 0).

- Абсолютная устойчивость (1, 1, 1)
- Нормальная устойчивость (0,1,1)
- Неустойчивое финансовое положение (0, 0, 1)
- Кризисное финансовое состояние (0, 0,0)

#### Задание 6

Проанализируйте коэффициенты деловой активности и финансовый цикл предприятия.

Таблица 8. – Коэффициенты деловой активности предприятия, тыс. руб.

Показатели	Алгоритм расчёта	___ г.	___ г.	___ г.	Отклонение (+,-)	
					20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1. Выручка	2110					
2. Среднегодовая стоимость активов	1600					
3. Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	1100					
4. Среднегодовая стоимость оборотных активов	1200					
5. Среднегодовая стоимость собственного капитала	1300					
6. Среднегодовая стоимость запасов	1210					

7. Среднегодовая стоимость денежных средств	1250					
8. Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности	1230					
9. Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности	1520					
10. Среднегодовая стоимость основных средств	1150					
11. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Ресурсоотдача)	п.1 / п.2					
12. Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств	п.1 / п.4					
13. Коэффициент оборачиваемости материальных средств (запасов) (дни)	(п.6 x t) / п.1					
14. Отдача собственного капитала (обороты)	п.1 / п.5					
15. Отдача внеоборотных активов (обороты)	п.1 / п.3					
16. Срок оборачиваемости денежных средств (дни)	(п.7 x t) / п.1					
17. Период погашения дебиторской задолженности (дни)	(п.8 x t) / п.1					
18. Период погашения кредиторской задолженности (дни)	(п.9 x t) / п.1					
19. Фондоотдача, руб.	п.1 / п.10					

Рассчитайте показатели, оцените их динамику. Напишите вывод.

### Задание 7

Составить таблицу финансовой устойчивости и определите тип финансовой ситуации после расчета наличия и излишка (недостатка) средств для формирования запасов и затрат предприятия (табл.9).

Таблица 9. – Динамика финансовой устойчивости, тыс. руб.

Финансовые показатели	Алгоритм расчёта	На ___ г.	На ___ г.	На ___ г.	Темп роста, %	
					20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1. Капитал и резервы (Кр)	1300					
2. Внеоборотные активы (Ва)	1100					
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС)	п.1-п.2					
4. Долгосрочные обязательства (Дп)	1400					
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (КФ)	(п.1+п.4) – п.2					
6. Заемные средства (Зс)	1510					
7. Общая величина источника	(п.1+п.4+п.5)					

формирования запасов (ВИ)	– п.2					
8.Общая величина запасов (Зп)	1210					
9.Излишек (+), недостаток (-) (СОС)	п.3-п.8					
10.Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	п.5 – п.8					
11.Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	п.7 – п.8					
12.Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(1; 1; 1) (0; 1; 1) (0; 0; 1) (0; 0; 0)				X	X

Определите показатели, тип финансовой ситуации. Оцените динамику показателей за отчетный период. Напишите вывод.

### Вопросы для самопроверки

1. Чем сравнительный аналитический баланс отличается от отчетного баланса?
2. Перечислите показатели финансового состояния, которые можно получить из сравнительного аналитического баланса.
3. Роль проведения горизонтального анализа по данным отчетности?
4. Роль проведения вертикального анализа по данным отчетности?
5. Что понимается под ликвидностью баланса и ликвидностью активов?
6. Какой баланс считается абсолютно ликвидным?
7. Как рассчитать коэффициент текущей ликвидности, коэффициент критической ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности?
8. Что характеризует и как рассчитывается общий показатель платежеспособности?
9. Что означает несостоятельность (банкротство) организации?
10. Назовите критерии неплатежеспособности организации-должника.
11. Перечислите показатели, позволяющие оценить структуру баланса неплатежеспособной организации.
12. Какие показатели принимаются во внимание при диагностике банкротства по методикам У.Бивера и Э.Альтмана?
13. Что понимается под финансовой устойчивостью организации?
14. О чем свидетельствует коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансирования?
15. Охарактеризуйте сущность методики оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств.

16. Что представляет собой комплексная балльная оценка финансового состояния организации?
17. Теоретическая сущность финансового анализа?

**Раздел 3. Анализ формы «Отчет о финансовых результатах»**  
**Тема 6. Значение и целевая направленность отчёта о финансовых результатах в рыночной экономике. Система показателей финансовых результатов организации**

Прибыль – это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, характеризует финансовый результат предпринимательской деятельности, является основой экономического развития организации и наиболее полно отражает эффективность производства, объём и качество произведённой продукции, состояние производительности труда и уровень себестоимости.

Прибыль (убыток) – это разница между всеми доходами организации и всеми её расходами.

$$ВПП = В - С, \quad (28)$$

где ВПП – валовая прибыль (убыток);

В – выручка;

С – себестоимость.

$$ППП = ВПП - РПП, \quad (29)$$

где РПП – прибыль (убыток) от продаж;

ВПП – валовая прибыль (убыток);

РПП – коммерческие и управленческие расходы.

$$БПП = ПРФХ + РВН, \quad (30)$$

где БПП – прибыль до налогообложения (балансовая прибыль);

ПРФХ – прибыль от финансово-хозяйственной деятельности;

РВН – прочие доходы.

$$ЧПП = БПП - ТНАЛ, \quad (31)$$

где ЧПП – чистая прибыль;

БПП – прибыль (убыток) до налогообложения (балансовая прибыль);

ТНАЛ – текущий налог на прибыль.

Анализ финансовых результатов деятельности организации включает:

1. Исследование изменений каждого показателя за текущий анализируемый период (горизонтальный анализ);

2. Исследование структуры соответствующих показателей и их изменений (вертикальный анализ);

3. Изучение динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов (трендовый анализ);

4. Исследование влияния факторов на прибыль (факторный анализ).

В ходе анализа рассчитываются следующие показатели:



- абсолютное отклонение:

$$\pm \Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (32)$$

где  $\Pi_0$  — прибыль базисного периода;

$\Pi_1$  — прибыль отчетного периода;

$\pm\Pi$  — изменение прибыли.

- темп роста:

$$\text{Темп роста} = \frac{\Pi_1}{\Pi_0} \times 100\% \quad (33)$$

- уровень каждого показателя относительно выручки от продажи (в %):

$$\text{УП} = \frac{\Pi_1}{\Pi_0} \times 100\% \quad (34)$$

- изменение структуры:

$$\pm \Delta\text{У} = \text{УП}_1 - \text{УП}_0; \quad (35)$$

(удельный вес отчетного периода — удельный вес базисного периода).

### 5. Факторный анализ

Рассмотрим методику расчета влияния факторов этим способом для 3-х факторной модели

$$РП = A \times B \times C, \quad (36)$$

где РП – результирующий показатель;

A – фактор 1;

B – фактор 2;

C – фактор 3.

1) Изменение результирующего показателя за счёт фактора А:

$$РП_{пл} = A_{пл} \times B_{пл} \times C_{пл} \quad (37)$$

$$РП_{усл1} = A_{ф} \times B_{пл} \times C_{пл} \quad (38)$$

$$\Delta РП_a = РП_{усл1} - РП_{пл} \quad (39)$$

2) Изменение результирующего показателя за счёт фактора В:

$$РП_{усл2} = A_{ф} \times B_{ф} \times C_{пл} \quad (40)$$

$$\Delta РП_b = РП_{усл2} - РП_{усл1} \quad (41)$$

3) Изменение результирующего показателя за счёт фактора С:

$$РП_{ф} = A_{ф} \times B_{ф} \times C_{ф} \quad (42)$$

$$\Delta РП_c = РП_{ф} - РП_{усл2} \quad (43)$$

Совокупное влияние (проверка):

$$\Delta РП = \Delta РП_a + \Delta РП_b + \Delta РП_c \quad (44)$$

С помощью факторного анализа, не просто устанавливается связь изменения одной переменной с изменением другой переменной, а определяется мера этой связи и обнаруживаются основные факторы, лежащие в основе указанных изменений. Факторный анализ имеет определенные слабые стороны, в частности отсутствует однозначное математическое решение проблемы факторных нагрузок, т. е. влияния отдельных факторов на изменения различных переменных.

По данным «Отчёта о финансовых результатах» можно проанализировать динамику рентабельности продаж а также влияние факторов на изменение показателя.

Рентабельность - это относительный показатель экономической эффективности, она комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств, характеризующий уровень отдачи от затрат и степень использования средств.

*Рентабельность продаж по прибыли от продаж*, данный показатель показывает сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Рост данного показателя является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ и услуг) или снижения затрат на производство при постоянных ценах. Уменьшение свидетельствует о снижении спроса на продукцию организации.

$$Rn = \frac{ППП}{B} \times 100\%, \quad (45)$$

где ППП – прибыль от продаж;

B – выручка от реализации продукции.

*Рентабельность продаж по чистой прибыли*, показывает эффективность использования всего имущества организации, снижение показателя свидетельствует о падающем спросе на продукцию организации и о перенакоплении активов.

$$Rnч = \frac{ЧПП}{B} \times 100\%, \quad (46)$$

где ЧПП – чистая прибыль.

*Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов*, отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов, измеряемую величиной прибыли, приходящейся на единицу стоимости средств. Рост при снижении рентабельности всего капитала фирмы свидетельствует об избыточном увеличении мобильных средств, что может стать следствием образования излишних запасов товарно-материальных ценностей.

$$Roc = \frac{\overline{ППП}}{\overline{ОС} + \overline{ВА}} \times 100\%, \quad (47)$$

где  $\overline{ОС}$  – средняя стоимость основных средств за период;

$\overline{ВА}$  – средняя стоимость внеоборотных активов организации за период.

*Рентабельность собственного капитала*, показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика оказывает влияние на уровень котировки акций на фондовых биржах.

$$Rsc = \frac{\overline{ЧПП}}{\overline{СК}} \times 100\%, \quad (48)$$

где  $\overline{СК}$  – средняя стоимость собственного капитала организации за период.

*Рентабельность перманентного капитала*, отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок (как собственного, так и заёмного).

$$Rnp = \frac{\overline{ЧПП}}{\overline{СК} + \overline{ДО}} \times 100\%, \quad (49)$$

где  $\overline{ДО}$  – средняя стоимость долгосрочных обязательств за период

*Рентабельность продаж* (Rп) — это отношение суммы прибыли от продаж к объему реализованной продукции:

$$Rn = \frac{(B - C - KP - UP)}{B} \times 100\% = \frac{Пn}{B} \times 100\% \quad (50)$$

Чтобы определить, как каждый фактор повлиял на рентабельность продаж, необходимо осуществить следующие расчеты.

1. Влияние изменения выручки от продажи на Rп:

$$\Delta Rn(v) = \left( \frac{B1 - C0 - KP0 - UP0}{B1} - \frac{B0 - C0 - KP0 - UP0}{B0} \right) \times 100\%, \quad (51)$$

где B1 и B0 – отчётная и базисная выручка;

C1 и C0 – отчётная и базисная себестоимость;

KP1 и KP0 – отчётная и базисные коммерческие расходы;

UP1 и UP0 – управленческие расходы в отчётном и базисном периодах.

2. Влияние изменения себестоимости продажи на Rп:

$$\Delta Rn(c) = \left( \frac{B1 - C1 - KP0 - UP0}{B1} - \frac{B1 - C0 - KP0 - UP0}{B1} \right) \times 100\% \quad (52)$$

3. Влияние изменения коммерческих расходов на рентабельность продаж Rп:

$$\Delta Rn(kp) = \left( \frac{B1 - C1 - KP1 - UP0}{B1} - \frac{B1 - C1 - KP0 - UP0}{B1} \right) \times 100\% \quad (53)$$

4. Влияние изменения управленческих расходов на рентабельность продаж  $R_{п}$ :

$$\Delta R_{п}(ур) = \left( \frac{B1 - C1 - KP1 - UP1}{B1} - \frac{B1 - C1 - KP1 - UP0}{B1} \right) \times 100\% \quad (54)$$

Совокупное влияние факторов составляет:

$$\Delta R_{п} = \pm \Delta R_{в} \pm \Delta R_{с} \pm \Delta R_{кп} \pm \Delta R_{уу} \quad (55)$$

#### Задание 8

Проанализируйте динамику показателей финансовых результатов предприятия.

Таблица 10. – Анализ финансовых результатов организации

Показатели	Код	Сумма, тыс. руб.			Уровень в % к выручке			Изменение (+,-)			
		За __г.	За __г.	За __г.	За __г.	За __г.	За __г.	абсолютное, тыс.руб.		относительное, %	
								20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
Выручка	2110										
Себестоимость продаж	2120										
Валовая прибыль (убыток)	2100										
Коммерческие расходы	2210										
Управленческие расходы	2220										
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200										
Проценты к получению	2320										
Проценты к уплате	2330										
Прочие доходы	2340										
Прочие расходы	2350										
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300										
Текущий налог на прибыль	2410										
Отложенные налоговые активы	2450										
Отложенные налоговые обязательств	2430										
Прочее	2460										
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400										

Напишите вывод.

### Задание 9

Используя данные таблицы рассчитайте и оцените динамику показателей рентабельности (рентабельность продаж, бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, чистая рентабельность, экономическая рентабельность, рентабельность собственного капитала, валовая рентабельность, затратноотдача, рентабельность перманентного капитала) предприятия. Напишите вывод.

Таблица 11. – Показатели рентабельности, %

Показатели	За ___ г.	За ___ г.	За ___ г.	Изменение (+,-)	
				20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1. Рентабельность продаж					
2. Рентабельность всего капитала организации					
3. Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов					
4. Рентабельность собственного капитала					
5. Рентабельность перманентного капитала					

Определите показатели таблицы, оцените их динамику. Напишите вывод.

### Задание 10

Используя данные, рассчитайте и оцените влияние факторов (выручки, уровня себестоимости, коммерческих и управленческих расходов) на рентабельность продаж предприятия.

Таблица 12. - Анализ и оценка рентабельности, тыс. руб.

Показатели	Усл. обоз.	За ___ г.	За ___ г.	За ___ г.	Изменение (+,-)		Темп роста, %	
					20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1. Выручка от продаж	В							
2. Себестоимость продукции	С							
3. Коммерческие расходы организации	КР							
4. Управленческие расходы организации	УР							
5. Рентабельность продаж, %	Рп							

Напишите вывод.

## Вопросы для самопроверки

1. Что относится к понятию «финансовый результат» деятельности организации?
2. Какие внешние факторы (не зависящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
3. Какие внутренние факторы (зависящие от деятельности предприятия) влияют на величину прибыли (убытка) организации?
4. Из чего складываются доходы организации?
5. Какие поступления отражаются в составе доходов организации?
6. Какие выплаты и затраты отражаются в составе расходов организации?
7. Факторы роста прибыли от реализации продукции?
8. Как определить и проанализировать прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
9. Перечислите признаки классификации затрат.
10. Что означает проведение анализа затрат по элементам?
11. Какие факторы влияют на прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую прибыль?
12. В чем сущность анализа динамики прибыли?
13. Как рассчитывается рентабельность продаж организации?

## **Раздел 4. Анализ формы «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»**

### **Тема 7. Назначение, структура и содержание формы «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах».**

#### **Анализ использования основных средств**

К амортизируемому имуществу организации относятся нематериальные активы, основные средства и доходные вложения в материальные ценности. Источниками информации для анализа являются бухгалтерский баланс, Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах (форма № 5) и бухгалтерские справки.

Расширенный анализ нематериальных активов включает:

- анализ объема, динамики, структуры и состояния нематериальных активов;
- анализ по видам, срокам полезного использования и правовой защищенности;
- анализ эффективности использования нематериальных активов.

Полнота и достоверность результатов анализа основных средств зависит от степени совершенства бухгалтерского учета, отлаженности систем регистрации операций с объектами основных средств, полноты заполнения учетных документов, точности отнесения объектов к учетным классификационным группам, достоверности инвентаризационных описей, глубины разработки и ведения регистров аналитического учета.

Анализ основных средств включает:

- анализ структурной динамики основных средств;
- анализ воспроизводства и оборачиваемости;
- анализ эффективности использования;
- анализ эффективности затрат на содержание и эксплуатацию оборудования.

Движение и состояние основных средств организации характеризуют следующие расчетные показатели:

#### **1. Коэффициент износа основных средств**

$$K_{из} = \frac{A_{ос}}{ОС_{перв.}} \quad (56)$$

где  $A_{ос}$  – амортизация основных средств;

$ОС_{перв.}$  – стоимость основных средств на начало периода

#### **2. Коэффициент годности основных средств**

$$K_{г} = 1 - \text{коэффициент износа (} K_{из} \text{)} \quad (57)$$

#### **3. Коэффициент обновления основных средств**

$$K_{об} = \frac{ОСв}{ОСкон} \quad (58)$$

где ОСв – стоимость вводимых основных средств;

ОСкон. – остаток основных средств на конец периода.

#### 4. Срок обновления основных средств

$$T_{об} = \frac{ОСнач.}{ОСвыб.} \quad (59)$$

где ОСнач. – стоимость основных средств на начало периода;

ОСвыб. – стоимость выбывших основных средств за год.

#### 5. Коэффициент

$$K_{инт} = \frac{ОСпост.}{ОСвыб.} \quad \text{интенсивности обновления} \quad (60)$$

где ОСвыб. – стоимость выбывших основных средств за год.

ОСпост. – стоимость поступивших основных средств за год.

#### 6. Коэффициент выбытия

$$K_{в} = \frac{ОСвыб.}{ОСнач.} \quad (61)$$

Следует отметить, что все коэффициенты измеряются в процентах или в долях единицы и могут быть исчислены как на начало и на конец периода, так и в среднем за год.

Кроме того, для анализа используются показатели, характеризующие эффективность использования основных средств:

$$\text{Фондоотдача } (Ф_о) = \frac{V}{ОС_{ср.}} \quad (62)$$

где V- объем производимой продукции

$$\text{Фондоёмкость } (Ф_е) = \frac{1}{Ф_о} \quad (63)$$

$$\text{Фондовооружённость } (Ф_в) = \frac{ОС_{ср.}}{Ч} \quad (64)$$

где Ч – численность персонала организации.

$$\text{Фондорентабельность } (Ф_р) = \frac{Пр}{ОС} \times 100\% \quad (65)$$

где Пр – прибыль;

ОС – стоимость основных средств.

### Задание 11.

Используя данные предприятия, проанализируйте состояние и движение основных средств.



Таблица 13. – Состав и структура основных средств организации

Показатели	Движение средств за период								Изменение структуры (+,-), %	Темп роста %
	остаток на начало года		поступило		выбыло		остаток на конец периода			
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
1. Здания										
2. Сооружения и передаточные устройства										
3. Машины и оборудование										
4. Транспортные средства										
5. Производственный и хозяйственный инвентарь										
6. Другие виды основных средств										
7. Итого		100		100		100		100		

Проанализируйте динамику изменения основных средств предприятия. Напишите вывод.

*Задание 12*

Используя данные предприятия, проанализируйте состояние основных средств.

Таблица 14. – Показатели эффективности использования основных средств организации

Показатели	На ___ г.	На ___ г.	На ___ г.	Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.	20__ г. от 20__ г.
1. Стоимость основных средств на начало периода, тыс.руб.							
2. Поступило основных средств, тыс.руб.							
3. Выбыло основных средств, тыс.руб.							
4. Стоимость основных средств на конец периода, тыс.руб.							
5. Средняя за год амортизация, тыс.руб.							
6. Коэффициент износа							
7. Коэффициент годности							
8. Коэффициент							

обновления							
9. Коэффициент выбытия							
10. Коэффициент интенсивности использования							
11. Срок обновления, лет							
12. Уровень технического оснащения							
13. Фондоотдача, руб.							
14. Фондоёмкость, руб.							
15. Фондовооружённость, тыс.руб.							
16. Фондорентабельность, %							

Заполните таблицу, рассчитайте показатели, оцените состояние основных средств предприятия. Напишите вывод.

### Вопросы для самопроверки

1. Какие виды активов относятся к амортизируемому имуществу?
2. Каковы критерии признания нематериальных активов?
3. Какие нематериальные ресурсы признаются в качестве нематериальных активов?
4. Что относится к основным принципам управления динамикой нематериальных активов?
5. Какие показатели характеризуют эффективность использования нематериальных активов?
6. Назовите показатели состояния и движения основных средств организации.
7. Какие показатели характеризуют состояние и движение основных средств предприятия?
8. Какие коэффициенты позволяют оценить эффективность использования основных средств организации?

### Практические задания для самостоятельной работы

Задание 1. Используя данные финансовой отчетности своего предприятия за 2 года, рассчитайте и оцените финансовые коэффициенты, характеризующие вероятность банкротства по методике У.Бивера. Заполните таблицу и проанализируйте динамику показателей.

Задание 2. Используя данные финансовой отчетности предприятия, рассчитайте и оцените показатели вероятности банкротства по методике

Э.Альтмана для модели  $Z$  за 2 года. Проанализируйте их динамику. Напишите вывод.

Задание 3. Используя данные отчетности предприятия, проанализируйте достаточность источников финансирования для формирования запасов за 2 года. Составьте аналитическую таблицу и оцените динамику показателей, определите тип финансовой ситуации предприятия за анализируемый период. Напишите вывод.

Задание 4. Используя данные предприятия, составьте аналитическую таблицу деловой активности, рассчитайте и оцените коэффициенты деловой активности предприятия за 2 года. Проанализируйте их динамику и напишите вывод.

Задание 5. Используя данные финансовой отчетности предприятия, составьте аналитическую таблицу финансовых результатов организации, рассчитайте и оцените динамику. Напишите вывод.

Задание 6. Используя данные отчетности предприятия, рассчитайте и оцените динамику показателей рентабельности (рентабельность продаж, бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, чистая рентабельность, экономическая рентабельность, рентабельность собственного капитала, валовая рентабельность, затратноотдача, рентабельность перманентного капитала) за 2 года. Напишите вывод.

### **Вопросы по дисциплине в целом (вопросы к зачету)**

1. Цель, основные понятия, задачи анализа финансовой отчетности?
2. Понятие, состав и порядок заполнения форм финансовой (бухгалтерской) отчетности.
3. Содержание форм бухгалтерской отчетности.
4. Пользователи и их требования к бухгалтерской отчетности.
5. Последовательность анализа финансовой отчетности.
6. Общая оценка структуры имущества организации и его источников по данным баланса.
7. Результаты общей оценки структуры активов и их источников по данным баланса.
8. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.
9. Расчет и оценка финансовых коэффициентов платёжеспособности.
10. Охарактеризовать несостоятельность (банкротство) организации.
11. Дать описание процедуры банкротства организации.
12. Раскрыть понятие абсолютной финансовой устойчивости, с помощью
13. Определение характера финансовой устойчивости организации.

14. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса.
15. Каким образом проводится анализ деловой активности организации.
16. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчётности.
17. Анализ затрат, произведённых организацией.
18. Анализ влияния факторов на прибыль.
19. Анализ динамики прибыли.
20. Факторный анализ рентабельности организации.
21. Система показателей рентабельности организации.
22. Источники финансирования капитала.
23. Оценка состава и движения собственного капитала.
24. Анализ амортизируемого имущества.
25. Анализ финансовых вложений.
26. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.
27. Сущность анализа финансовой отчётности.
28. Цели вертикального и горизонтального анализа.
29. Перечислите виды аудиторских заключений, дайте характеристику одному из них.
30. Охарактеризуйте методы, используемые при анализе бухгалтерской отчётности.
31. Назовите и охарактеризуйте разделы Бухгалтерского баланса.
32. Назовите основные группы финансовых показателей.
33. Проведите расчёт и дайте оценку финансовых коэффициентов рыночной устойчивости.
34. Каким образом оценивается деловая активность организации.
35. Что относится к доходам и расходам по обычным видам деятельности.
36. Как образуются отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства.
37. Назовите этапы анализа финансовых результатов.
38. Как проводится горизонтальный и вертикальный анализ Отчёта о финансовых результатах.
39. Какие факторы влияют на прибыль от реализации продукции.
40. Какие службы организации занимаются проведением экономического (финансового) анализа.
41. Как рассчитывается и что характеризует коэффициент текущей ликвидности организации.

42. Что является основанием для признания структуры баланса организации неудовлетворительной, а организации – неплатёжеспособной.

43. Приведите расчёт формулы коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, раскройте экономический смысл показателя.

44. Методы факторного анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

45. Понятие и показатели ликвидности организации.

46. Анализ себестоимости продукции.

47. Показатели эффективности деятельности организации.

48. Возможности управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии.

49. Методы оптимизации запасов и денежных средств.

50. Система финансового планирования на предприятии.

### **Итоговый тест по дисциплине «Анализ финансовой отчётности»**

*1. Какие из форм финансовой отчётности используются для анализа основных средств?*

а) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах»;

б) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»;

в) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»;

г) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Отчет о движении капитала», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах».

*2. По какому признаку основные средства относятся к их активной части?*

а) влияние на производительность труда;

б) прямое и косвенное участие в производственном процессе;

в) непосредственное участие в производственном процессе;

г) движимость.

*3. Какой вид основных средств не относится к их активной части?*

а) транспортные средства;

б) рабочий скот;

в) продуктивный скот;

г) производственный и хозяйственный инвентарь.

4. *Какой вывод следует сделать, если стоимость оборудования увеличилась?*

- а) об улучшении технологии производства;
- б) об увеличении возможностей для повышения производительности труда;
- в) об улучшении организации производства;
- г) об увеличении объемов производства.

5. *Какие показатели структуры основных средств являются наиболее значимыми для анализа?*

- а) доля машин и оборудования;
- б) доля транспортных средств;
- в) доля активной части основных средств;
- г) доля зданий.

6. *Каким образом рассчитывается коэффициент годности основных средств?*

- а) вычитанием из единицы коэффициента амортизации основных средств;
- б) делением остаточной стоимости основных средств на их первоначальную стоимость;
- в) делением остаточной стоимости основных средств на сумму их накопленной амортизации;
- г) делением суммы накопленной амортизации основных средств на их первоначальную стоимость.

7. *По каким из групп основных средств можно рассчитать коэффициенты годности и амортизации на основе данных финансовой отчетности?*

- а) здания и сооружения;
- б) земельные участки и объекты природопользования;
- в) машины, оборудование и транспортные средства;
- г) рабочий и продуктивный скот.

8. *Каким образом рассчитывается коэффициент роста основных средств?*

- а) делением первоначальной стоимости поступивших основных средств на первоначальную стоимость выбывших основных средств;
- б) делением остаточной стоимости основных средств на конец года на этот же показатель на начало года;
- в) прибавлением к темпу прироста основных средств (по первоначальной стоимости) единицы;

г) делением первоначальной стоимости основных средств на конец года на этот же показатель на начало года.

*9. Каким образом рассчитывается коэффициент интенсивности обновления основных средств?*

а) делением первоначальной стоимости основных средств на конец года на этот же показатель на начало года;

б) делением остаточной стоимости основных средств на конец года на этот же показатель на начало года;

в) прибавлением к темпу прироста основных средств (по первоначальной стоимости) единицы;

г) делением первоначальной стоимости поступивших основных средств на первоначальную стоимость выбывших основных средств.

*10. Каким образом рассчитывается коэффициент обновления основных средств?*

а) делением первоначальной стоимости поступивших основных средств на первоначальную стоимость основных средств, имеющих на начало года;

б) делением остаточной стоимости поступивших основных средств на остаточную стоимость основных средств, имеющих на начало года;

в) делением первоначальной стоимости поступивших основных средств на первоначальную стоимость основных средств, имеющих на конец года;

г) делением остаточной стоимости поступивших основных средств на остаточную стоимость основных средств, имеющих на конец года.

*11. Каким образом рассчитывается коэффициент выбытия основных средств?*

а) делением первоначальной стоимости выбывших основных средств на первоначальную стоимость основных средств, имеющих на начало года;

б) делением остаточной стоимости выбывших основных средств на остаточную стоимость основных средств, имеющих на начало года;

в) делением первоначальной стоимости выбывших основных средств на первоначальную стоимость основных средств, имеющих на конец года;

г) делением остаточной стоимости выбывших основных средств на остаточную стоимость основных средств, имеющих на конец года.

*12. Какие виды активов относятся к доходным вложениям в материальные ценности?*

а) имущество, сданное в аренду;

б) предметы проката;

в) предметы лизинга;

г) нематериальные активы.

*13. Какие формы финансовой отчетности являются источниками информации для расчета периода оборота незавершенных вложений во внеоборотные активы?*

а) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах»;

б) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Отчет о движении капитала», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»;

в) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»;

г) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах».

*14. Какие выводы можно сделать, если период оборота незавершенных вложений во внеоборотные активы является длительным?*

а) о существовании затяжного строительства;

б) об обновлении основных средств и нематериальных активов;

в) о приобретении внеоборотных активов, которые не являются необходимыми для организации;

г) о возможной переоценке основных средств.

*15. Какие формы финансовой отчетности являются источниками информации для анализа финансовых вложений?*

а) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах»;

б) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»;

в) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах»;

г) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Отчет о движении капитала», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах».

*16. По каким критериям оценивается целесообразность финансовых вложений при анализе по данным финансовой отчетности?*

а) оборачиваемость финансовых вложений;

б) достаточность денежных средств для деятельности;

в) рискованность финансовых вложений;

г) прибыльность финансовых вложений.

*17. Какие формы финансовой отчетности являются источниками*



*информации для анализа запасов?*

а) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах»;

б) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»;

в) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»;

г) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Отчет о движении капитала», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах».

*18. Для чего рассчитываются показатели оборачиваемости сырья и материалов и готовой продукции?*

а) для получения общего представления о величине запасов;

б) для оценки эффективности их использования;

в) для оценки их ликвидности;

г) для оценки возможности наличия их излишков.

*19. Какую информацию дает период оборота сырья и материалов?*

а) о длительности возмещения стоимости среднего остатка сырья и материалов при реализации продукции;

б) о периоде между смежными пополнениями сырья и материалов;

в) о длительности пребывания среднего остатка сырья и материалов на складе до отпуска в производства или иного целенаправленного расхода;

г) нет правильного ответа.

*20. Какие формы финансовой отчетности являются источниками информации для анализа дебиторской задолженности?*

а) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах»;

б) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»;

в) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Отчет о движении капитала», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах»;

г) форма «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах».

*21. Какую информацию дает период оборота дебиторской задолженности?*

а) о времени возникновения дебиторской задолженности в размере ее среднего остатка;

б) о времени погашения дебиторской задолженности в размере ее среднего остатка;

в) о времени списания на убытки непогашенной дебиторской задолженности в размере ее среднего остатка;

г) нет правильного ответа.

*22. Какие формы отчетности используются для анализа финансовых результатов по обычным видам деятельности?*

а) форма «Бухгалтерский баланс»;

б) форма «Отчет о финансовых результатах»;

в) форма «Отчет о движении денежных средств»;

г) форма «Пояснительная записка к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах».

*23. Какой показатель прибыли следует использовать при анализе финансовых результатов по обычным видам деятельности?*

а) валовую прибыль;

б) прибыль до налогообложения;

в) прибыль от продаж.

г) чистую прибыль;

*24. Каким образом рассчитывается рентабельность реализованной продукции?*

а) делением выручки от продаж на себестоимость реализованной продукции;

б) делением прибыли от продаж на себестоимость реализованной продукции, включая коммерческие и управленческие расходы;

в) делением чистой прибыли на себестоимость реализованной продукции;

г) делением прибыли от продаж на выручку от продаж.

*25. Каким образом рассчитывается рентабельность продаж?*

а) делением выручки от продаж на себестоимость реализованной продукции;

б) делением прибыли от продаж на себестоимость реализованной продукции;

в) делением чистой прибыли на себестоимость реализованной продукции;

г) делением прибыли от продаж на выручку от продаж.

## Список рекомендуемой литературы

### Основная литература

1. Алексеева А.И., Васильева Ю.В., Малеева А.В., Ушвицкий Л.И. – М.: 2011. – 718 с.;
2. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева. – 3-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2010. – 320 с.;
3. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ: Учебник Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КноРус, 2010. – 880 с.;
4. Герасименко А.В. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов, 2-е изд. - Альпина Паблишерз, 2010 г.;
5. Гинзбург А.И. Экономический анализ: Учебник / А.И. Гинзбург. – Питер, 2011. – 448 с.;
6. Запольская С. Финансовый анализ это просто, Электронный учебник. 2010. - 50с.;

### Периодическая литература

1. Заболотская, Н. В. Оценка экономического потенциала предприятия / Н.В. Заболотская, Т.В.Козлова // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 5. – С. 42–47.;
2. Музалёв, С.В. Оценка финансового состояния организации с использованием относительных показателей / С.В. Музалев // Вестник университета (Государственный университет управления). – 2009. – № 17 – С.58–68.;
3. Фадейкина, Н. В. Модернизация систем учета, финансового менеджмента, контроля и аудита в секторе государственного управления / Н. В. Фадейкина // Сибирская финансовая школа. – 2013. – № 4. – С. 68 – 80.;
4. Фадейкина, Н. В. Методический инструментарий анализа финансового состояния, оценки финансовой устойчивости организаций и его применение в практической деятельности коммерческих банков / Н. В. Фадейкина, И. Н. Демчук, И. В. Баранова. – Новосибирск: САФБД, 2011. – 424 с.

### Дополнительная литература

1. Дюсембаев К.Ш. Анализ финансовой отчетности: Учебник. – Алматы: Экономика, 2009. – 366 с.;
2. Ефимова О. В., Мельник М. В. Анализ финансовой отчетности 4-е издание, испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2009. - 451 с.;
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия Учебник. - 5-изд. пераб. и доп. - М: Инфра-М, 2009. - 536с. - (Высшее образование).

## Приложение

Печать плоская.

Печ.л. 2,81 Заказ № . Тираж 50 экз.

*ИПЦ «ПрокростЪ»*

Отпечатано с готового оригинал-макета на кафедре финансов, кредита  
и экономического анализа ФГБОУ ВПО Пермская ГСХА 614000, г. Пермь,

ул. Луначарского Подписано в печать \_\_.\_\_.201\_\_.

Формат 60x84/16. Гарнитура Таймс. Бумага офсетная, 3