

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ УЛЬЯНОВСКОЙ
ОБЛАСТИ**

Областное государственное бюджетное образовательное учреждение
среднего профессионального образования

**«Димитровградский механико-технологический техникум
молочной промышленности»**

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора по УР

_____ Н.В. Дергунова

« _____ » _____ 20__ г.

**МЕТОДИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ
по выполнению домашней контрольной
работы**

по ПМ. 04. Составление и использование бухгалтерской
отчетности

(индекс, наименование)

Специальность 080114 Экономика и бухгалтерский учет

(код, наименование)

Преподаватель Сулейманова Светлана Александровна

(Ф.И.О.)

РАССМОТРЕНО

цикловой комиссией общепрофессиональных
дисциплин и профессиональных модулей
специальности 080114 «Экономика и
бухгалтерский учет»

Протокол №__ от «__» _____ 20__ г.

Председатель _____

(подпись)

(Ф.И.О.)

Димитровград 2014

Содержание

Наименование тем и разделов	Страницы
Задания по выполнению контрольной работы по ПМ.4	7
Составление и использование бухгалтерской отчетности МДК.04.02 Основы анализа бухгалтерской отчетности	
Методические указания по выполнению контрольной работы.	17
1. Конспект лекций по ПМ.4 Составление и использование бухгалтерской отчетности МДК.04.02 Основы анализа бухгалтерской отчетности	
Лекция 1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и возможности ее использования в финансовом анализе	17
Лекция 2. Основные приемы анализа финансовой отчетности	22
Лекция 3. Экспресс-анализ финансовой отчетности	29
Лекция 4. Содержание формы «Бухгалтерский баланс»	35
Лекция 5. Анализ формы «Бухгалтерский баланс»	45
Лекция 6. Принципы формирования и содержание формы «Отчет о прибылях и убытках»	55
Лекция 7. Концепция анализа формы «Отчет о прибылях и убытках»	62
2. Примеры решения задач	69
Приложения	81
Литература	84

Задания по выполнению контрольной работы по ПМ.4 Составление и использование бухгалтерской отчетности МДК.04.02 Основы анализа бухгалтерской отчетности

Вариант 1

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Приемы анализа финансовой отчетности
2. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) организации определите показатели платежеспособности предприятия.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

№ п/п	Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонения
1	Краткосрочные обязательства			
2	Оборотные активы, из них:			
3	Денежные средства и денежные эквиваленты			
4	Финансовые вложения			
5	Дебиторская задолженность			
6	Коэффициент абсолютной ликвидности			
7	Промежуточный коэффициент покрытия			
8	Общий коэффициент покрытия			

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., –2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечая, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
- 3.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник.- 4-е изд., испр. и доп.– М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 2

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Бухгалтерский баланс, его сущность и порядок отражения в нем хозяйственных операций.
2. Понятие, цель задачи и содержание анализа финансового состояния.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) организации сделайте анализ имущества предприятия.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонения
1.Всего имущества, т.р.			
В том числе :			
1.Внеоборотные активы, т.р.			
в % к общей величине имущества			
1.2.Оборотные активы, т.р.			
в % к общей величине имущества			
из них:			
-материальные оборотные средства, т.р.			
в % к оборотным средствам			
-денежные средства и краткосрочные финансовые вложения т.р.			
в % к оборотным средствам			

Определите темпы роста внеоборотных и оборотных активов.

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., –2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечкина, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
- 3.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. - 4-е изд., испр. и доп.– М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 3

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Информационная база анализа финансового состояния.
2. Анализ производственных запасов.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) определите наличие собственных оборотных средств.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

Показатели, т.р.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонение
1.Источники собственных средств			
2.Долгосрочные обязательства			
3. Внеоборотные активы			
4. Наличие собственных оборотных средств (стр.1+стр.2-стр.3)			

Рассчитайте влияние факторов на их величину методом цепной подстановки, используя таблицу:

Расчеты	Источники собственных средств, тыс. руб.	Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	Внеоборотные активы, тыс. руб.	Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	Отклонение
1 расчет базисный					
2 расчет 1 подстановка					
3 расчет 2 подстановка					
4 расчет 3 подстановка					

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., –2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечая, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
- 3.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник.- 4-е изд., испр. и доп.– М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 4

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Факторный анализ прибыли
2. Анализ наличия и движения собственных оборотных средств

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) организации сделать анализ структуры источников предприятия.

Определите коэффициенты независимости, финансовой устойчивости, финансирования.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Откл.
Всего источников, руб.			
В том числе:			
1. Источники собственных средств, руб.			
2. В % к источникам			
3. Заемные средства, руб.			
4. В % к источникам:			
из них :			
а) долгосрочные заемные средства			
в % к заемным средствам			
б) краткосрочные заемные средства			
% к заемным средствам			
в) кредиторская задолженность			
в % к заемным средствам			

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., – 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечкина, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 5

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов.
2. Анализ безубыточности.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) организации определите тип финансовой ситуации предприятия.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

№ п/п	Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Отклонение
1	Источники собственных средств, т.р.			
2	Внеоборотные активы, т.р.			
3	Наличие собственных оборотных средств, (стр. 1 - стр.2), т.р.			
4	Долгосрочные обязательства, т.р.			
5	Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат (стр.3 + стр.4), т.р.			
6	Краткосрочные кредиты и займы, т.р.			
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, (стр.5 + стр.6), т.р.			
8	Общая величина запасов и затрат, т.р.			
9	Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3 -стр.8), т.р.			
10	Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заёмных источников, (стр.5 - стр.8), т.р.			
11	Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (стр.7 -стр.8), т.р.			
12	Трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (определить, используя данные стр.9, стр. 10, стр. 11			

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е.,—2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечая, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
- 3.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник.- 4-е изд., испр. и доп.— М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 6

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов.
2. Анализ рентабельности.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) организации проанализируйте структуру баланса организации.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

№ п/п	Показатели	На начало года	На конец года	Предельное теоретическое значение (нормативное)
1	Текущие активы, т.р.			
2	Капитал и резервы, т.р.			
3	Внеоборотные активы, т.р.			
4	Наличие собственных оборотных средств (стр.2 - стр.3), т.р.			
5	Краткосрочная задолженность, т.р.			
6	Коэффициент текущей ликвидности (стр.1 : стр.5), (Ктек)			Не менее 2,0
7	Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками (стр.4 : стр.1), (Ксос)			Не менее 0,1
8	Коэффициент восстановления платёжеспособности (КВП)	-		Больше 1,0
9	Коэффициент утраты платёжеспособности (КУП)	-		Больше 1,0

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., –2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечая, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
- 3.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник.- 4-е изд., испр. и доп.– М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 7

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Анализ финансовых результатов от реализации продукции и услуг.
2. Анализ деловой активности.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса (приложение № 1) организации проанализировать ликвидность баланса предприятия, определите общий показатель ликвидности.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

Актив	на начало года	на конец года	Пассив	на начало года	на конец года	Платежный излишек или недостаток	
						на начало года	на конец года
1	2	3	4	5	6	7=2-5	8=3-6
1. Наиболее ликвидные активы, A_1			1. Наиболее срочные обязательства. $П_1$				
2. Быстрореализуемые активы A_2			2. Краткосрочные пассивы. $П_2$				
3. Медленно реализуемые активы A_3			3. Долгосрочные пассивы. $П_3$				
4. Труднореализуемые активы A_4			4. Постоянные пассивы. $П_4$				
Баланс			Баланс			-	-

Сделать вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., – 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечкина, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 8

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Комплексная сравнительная рейтинговая оценка эффективности хозяйствования.
2. Анализ формирования финансовых результатов.

Задание 2. По данным отчета о финансовых результатах (приложение № 2) организации определите показатели рентабельности. Рассчитайте влияние факторов на рентабельность капитала способом абсолютных разниц.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

Показатели	Предшест вующий период	Отчётный период	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
А	1	2	3	4
1. Прибыль от продаж, т.р.				
2. Выручка от реализации продукции, т.р.				
3. Средняя стоимость капитала т.р.	21230	22100		
4. Рентабельность реализованной продукции, %				
5. Коэффициент оборачиваемости капитала, обороты				
6. Рентабельность капитала, % в том числе за счёт изменения:				
6.1. Рентабельности продукции	X	X		X
6.2. Коэффициента оборачиваемости капитала	X	X		X

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., – 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечкина, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 9

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Анализ формирования и использования чистой прибыли.
2. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Задание 2. По данным отчета о финансовых результатах (приложение № 2) организации определите влияние факторов на прибыль от продаж, тыс. руб.

Показатель	Прошлый год	Показатели прошлого года, пересчитанные на фактический объем продаж	Отчетный год
Выручка (Вр.п.)		1650	
Себестоимость продаж, включая коммерческие и управленческие расходы (Ср.п.)		1060	
Коммерческие расходы (Кр), т.р.		20	
Управленческие расходы (Ур) т.р.		12	
Прибыль (убыток) от продаж (Пр)			

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., – 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечкина, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Вариант 10

Задание 1. Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Анализ динамики и структуры источников формирования капитала предприятия.
2. Диагностика риска банкротства предприятия

Задание 2. По данным отчета о финансовых результатах (приложение № 2) организации сделать анализ выполнения плана прибыли.

Для выполнения задания рекомендуется использовать следующую аналитическую таблицу:

Анализ прибыли (убытка) до налогообложения т.р.

Показатели	За прошлый год	За отчетный год	Отклонение
1.Выручка			
2. Себестоимость продаж			
3. Валовая прибыль (убыток)			
4.Коммерческие расходы			
5.Управленческие расходы			
6.Прибыль (убыток) от продаж			
7.Доходы от участия в других организациях			
8.Проценты к получению			
9.Проценты к уплате			
10.Прочие доходы			
11.Прочие расходы			
12.Прибыль (убыток) до налогообложения			

Сделайте вывод.

Литература:

1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Губина, О.В., Губин, В.Е., –2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. – 336с. (профессиональное образование).
2. Канке, А.А, Кошечая, И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «Форум»: ИНФРА-М, 2013. — 288 с.
- 3.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник.- 4-е изд., испр. и доп.– М.: ИНФРА-М, 2008. – 345с. (среднее профессиональное образование).

Методические указания по выполнению контрольной работы

1. Конспект лекций по ПМ.4 Составление и использование бухгалтерской отчетности МДК.04.02 Основы анализа бухгалтерской отчетности

Лекция 1. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и возможности ее использования в финансовом анализе

Процесс принятия управленческих решений непосредственно связан с информационным обеспечением, которое позволяет минимизировать риски в бизнесе. Важным информационным ресурсом в процессе управления является бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая содержит большой аналитический потенциал, необходимый для принятия решений как тактического, так и стратегического характера.

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

Бухгалтерская отчетность — это совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений.

Все организации обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую (финансовую) отчетность (промежуточную и годовую).

Анализ последних лет показывает, что информационная база постоянно расширяется. Каждое ПБУ предусматривает новые разделы по раскрытию информации, новые показатели, которые должны быть отражены в отчетности. Это вызвано тем, что пользователю нужно все больше информации для принятия обоснованного экономического решения.

В настоящее время состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций, являющихся юридическими лицами, по законодательству Российской Федерации (кроме кредитных и бюджетных организаций) регулируются Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организаций» (ПБУ 4/99), утвержденным приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н, приказом Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», приказом Минфина РФ от 5 октября 2011 г. № 124н «О внесении изменений в формы бухгалтерской отчетности организаций». Появление последних обусловлено необходимостью дальнейшего совершенствования форм бухгалтерской отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой

отчетности. Содержание указанных документов базируется на нормах, зафиксированных в ФЗ «О бухгалтерском учете». В них сформулированы основные требования к бухгалтерской отчетности, которая должна давать достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организаций, финансовых результатах ее деятельности. А основная цель изменений в формах бухгалтерской отчетности — ликвидировать неточности в ранее утвержденных формах и учесть требования принятых ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

Бухгалтерская отчетность, подготовленная и представленная с нарушением указанных в Федеральном законе от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (далее — ФЗ «О бухгалтерском учете») требований, является искаженной. Этим Федеральным законом установлены годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный год. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется экономическим субъектом в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета, и составляется за отчетный период, менее отчетного года. В ст. 14 «Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности» ФЗ «О бухгалтерском учете» определен состав годовой и промежуточной бухгалтерской отчетности:

1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, за исключением случаев, установленных Федеральным законом, состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность некоммерческой организации, за исключением случаев, установленных Федеральным законом и иными федеральными законами, состоит из бухгалтерского баланса, отчета о целевом использовании средств и приложений к ним.

3. Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, за исключением случаев, установленных Федеральным законом, устанавливается федеральными стандартами.

4. Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций государственного сектора устанавливается в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации.

5. Состав бухгалтерской (финансовой) отчетности Центрального банка Российской Федерации устанавливается Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Приказом Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» определен состав годовой бухгалтерской отчетности:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о прибылях и убытках;

в) приложения к ним следующих форм: отчет об изменениях капитала; отчет о движении денежных средств; отчет о целевом использовании полученных средств, включаемый в состав бухгалтерской отчетности общественных организаций (объединений), не осуществляющих предпринимательской деятельности и не имеющих кроме выбывшего имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг); иные приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (пояснения), которые оформляются в табличной и (или) текстовой форме и определяются организациями самостоятельно;

г) пояснительная записка;

д) итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательной аудиторской проверки бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна включать показатели деятельности всех подразделений экономического субъекта, включая его филиалы и представительства, независимо от их места нахождения, и составляется в валюте Российской Федерации. Она считается составленной после подписания ее экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта. В отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности не может быть установлен режим коммерческой тайны, и, в случае ее опубликования, она должна опубликовываться вместе с аудиторским заключением (если подлежит обязательному аудиту). Согласно ст. 15 «Отчетный период, отчетная дата» ФЗ «О бухгалтерском учете» отчетным периодом для годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (отчетным годом) является календарный год - с 1 января по 31 декабря включительно, за исключением случаев создания, реорганизации и ликвидации юридического лица. Отчетным периодом для промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности является период с 1 января по отчетную дату периода, за который составляется промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность, включительно. Датой, на которую составляется бухгалтерская (финансовая) отчетность (отчетной датой), является последний календарный день отчетного периода, за исключением случаев реорганизации и ликвидации юридического лица. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений.

В бухгалтерскую отчетность должны включаться данные, необходимые для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Если выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность включаются соответствующие дополнительные показатели и пояснения. При этом должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в бухгалтерской

отчетности, то есть исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп заинтересованных показателей бухгалтерской отчетности перед другими. Если посредством отбора или формы представления информация влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения predetermined результатов, то информация не является нейтральной.

Организация должна раскрыть в бухгалтерской отчетности данные по группам статей, включенным в бухгалтерский баланс, и статьям, включенным в отчет о прибылях и убытках, в соответствии с требованием Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99.

Расшифровка соответствующих показателей групп статей бухгалтерского баланса или статей отчета о прибылях и убытках может приводиться организацией непосредственно в вышеуказанных формах (как «в том числе» или «из них» к соответствующим группам статей или статьям) или в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Организация при составлении бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним должна придерживаться принятых ею в установленном порядке содержания и форм бухгалтерской отчетности от одного отчетного года к другому.

В бухгалтерской отчетности организации должна быть обеспечена сопоставимость отчетных данных с показателями за предшествующий отчетный год (годы) или соответствующие периоды предшествующих отчетных периодов исходя из изменений, связанных с применением Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, законодательных и иных нормативных актов, с учетом произведенной реорганизации и пр.

Если данные за период, предшествующий отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то они подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Каждая корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших эту корректировку.

Работа по анализу бухгалтерской отчетности должна удовлетворять требованиям широкого круга пользователей. Круг пользователей информации включает различные категории, однако все они используют информацию об организации с разной степенью понимания и компетенции.

Бухгалтерская отчетность в России представляет интерес для двух групп внешних и одной группы внутренних пользователей:

- 1) непосредственно заинтересованных в деятельности организации;
- 2) опосредованно заинтересованных в ней.

К первой группе внешних пользователей относятся:

- а) государство, прежде всего в лице налоговых органов;
- б) существующие и потенциальные кредиторы, использующие отчетность для оценки целесообразности предоставления или продления

кредита, определения условий кредитования, усиления гарантий возврата кредита, оценки доверия к организации как к клиенту;

в) поставщики и покупатели, определяющие надежность деловых связей с данным клиентом;

г) существующие и потенциальные собственники средств организации, которым необходимо определить тенденцию изменения собственных средств и оценить эффективность их использования;

д) служащие, интересующиеся данными отчетности с точки зрения уровня их заработной платы и перспектив работы в данной организации.

Ко *второй группе внешних пользователей* бухгалтерской отчетности относятся те, кто непосредственно не заинтересован в деятельности организации. Однако изучение отчетности им необходимо для того, чтобы защитить интересы первой группы пользователей бухгалтерской отчетности. К этой группе относятся: аудиторские службы, проверяющие соответствие данных установленным правилам с целью защиты интересов инвесторов; консультанты по финансовым вопросам, использующие отчетность в целях выработки рекомендаций своим клиентам относительно размещения их капиталов в ту или иную компанию; биржи ценных бумаг; законодательные органы; юристы, нуждающиеся в отчетной информации для оценки выполнения условий контрактов; государственные организации по статистике, использующие отчетность для статистических обобщений по отраслям; профсоюзы, заинтересованные в отчетной информации для определения своих требований в отношении заработной платы и условий трудовых соглашений.

К *внутренним пользователям* отчетности относятся: руководство организации; общее собрание участников; работники — с точки зрения перспектив работы в данной организации.

Для разных пользователей анализ бухгалтерской отчетности с точки зрения масштаба его проведения зависит от конкретно поставленной цели. В то же время характер анализа и направления работы при анализе бухгалтерской отчетности могут быть разными.

Например:

а) анализ бухгалтерского баланса предполагает оценку активов организации, ее обязательств и собственного капитала;

б) анализ отчета о прибылях и убытках позволяет оценить объемы продаж, величины затрат, бухгалтерской прибыли и чистой прибыли организации) по данным приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках можно оценить:

—динамику собственного капитала и прочих фондов и резервов (по отчету об изменениях капитала),

—приток и отток денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности (по отчету о движении денежных средств),

—динамику заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемого имущества и других активов и обязательств

организации (в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках).

Определив цель, пользователь должен сформулировать основные вопросы, ответы на которые позволят ее достичь.

Если, например, целью является только определение платежеспособности и финансовой устойчивости, то следует рассчитать соответствующие коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости и определить уровень ликвидности активов. Для оценки кредитоспособности необходимо определить платежеспособность организации в будущем краткосрочном периоде.

Целью может являться комплексный анализ бухгалтерской отчетности с выявлением сильных и слабых сторон деятельности организации.

Выбор цели определяет инструменты и методики проведения анализа.

Методика анализа бухгалтерской отчетности независимо от групп пользователей должна ориентироваться на:

- оценку качества формирования результативных показателей отчетности, в том числе финансового результата (прибыли или убытка);
- анализ финансового состояния;
- анализ финансовых результатов и деловой активности;
- анализ возможных перспектив развития организации.

Лекция 2. Основные приемы анализа финансовой отчетности

Выбор глубины, масштабов, инструментов (набора методов) анализа зависит от конкретных задач, которые ставит перед собой пользователь с целью получения максимально возможной, полезной для него информации.

Для анализа бухгалтерской отчетности используют общепринятые приемы: чтение отчетности; вертикальный структурный анализ; горизонтальный анализ; трендовый анализ; анализ с помощью коэффициентов; сравнительный анализ; факторный анализ.

Следует отметить, что практически все пользователи финансовой отчетности применяют какой-либо из вышеперечисленных методов анализа, чтобы извлечь из отчетности необходимую информацию для удовлетворения своих интересов. Так, собственники анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения организации. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовую отчетность, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам.

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например, руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность является единственным источником для внешних пользователей информации.

Чтение финансовой отчетности как один из методов финансового анализа используется для наглядной и простой оценки динамики развития

любой организации независимо от ее организационно-правовой формы, коммерческой или статуса некоммерческой организации.

Чтение отчетности — информационное ознакомление с финансовым положением субъекта анализа по данным бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и приложений к бухгалтерскому балансу.

Чтение отчетности является начальным этапом, в ходе которого пользователь предварительно знакомится с организацией. По данным бухгалтерской отчетности пользователь судит об имущественном положении организации, характере ее деятельности, соотношении средств по их видам в составе активов, наличие собственных и заемных источников финансирования и т. п.

В процессе чтения отчетности важно рассматривать показатели разных форм отчетности в их взаимосвязи и взаимообусловленности. При этом следует помнить, что разные формы отражают информацию об организации по-разному. Разнонаправленность тенденций может быть обусловлена методикой составления отчетности.

Читая бухгалтерский баланс, можно отметить:

- размеры организации (уставный капитал);
- перечислить, чем представлены активы (основные средства, финансовые вложения, производственные запасы, денежные средства на расчетном счете, дебиторская задолженность и др.);
- отметить в составе средств, которыми располагает организация, преобладающие;
- отметить изменения нематериальных активов;
- рассмотреть состав оборотных средств;
- определить, что является основным источником финансирования данной организации (нераспределенная прибыль, долгосрочные или краткосрочные заемные средства, кредиторская задолженность) и т. п.

На начальном этапе анализа бухгалтерской отчетности (чтение отчетности) аналитик может определить ликвидность баланса по существующим балансовым пропорциям, соблюдение которых способствует финансовой устойчивости организации. Такими пропорциями являются следующие:

—быстро реализуемые активы (денежные средства и денежные эквиваленты, финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)) должны покрывать наиболее срочные обязательства или превышать их:

$$A_1 \geq P_1;$$

—среднереализуемые активы (дебиторская задолженность) должны покрывать краткосрочные обязательства или превышать их:

$$A_2 \geq P_2;$$

—медленнореализуемые активы (производственные запасы) должны покрывать долгосрочные обязательства или превышать их:

$$A_3 \geq P_3;$$

—труднореализуемые активы (внеоборотные активы) должны покрываться собственными средствами и не превышать их:

$A_4 \leq \Pi_4$.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выяснить текущую ликвидность. Она свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Сравнение же медленно реализуемых активов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Она представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Если выявляется несоответствие в первой пропорции при соблюдении остальных балансовых пропорций, то это свидетельствует о недостаточности быстрореализуемых активов (денежных средств) для оплаты срочной кредиторской задолженности.

Последнее неравенство свидетельствует о наличии у организации собственных оборотных средств, что необходимо для соблюдения минимального условия его финансовой устойчивости.

Уметь читать бухгалтерский баланс должны руководитель организации, работники экономических и других служб для решения самых разнообразных вопросов.

В плановой работе необходимо учитывать наличие ресурсов, зафиксированное в бухгалтерском балансе:

—при составлении плана снабжения - производственных запасов;

—при составлении сметы производства — остатков незавершенного производства;

—при разработке плана реализации - остатков готовой продукции на складах и отгруженной продукции;

—при составлении финансового плана — наличие собственных оборотных средств, запасов материалов и других ценностей, остатков денежных средств, оптимальность структуры оборотных средств и т.д.

Чтение отчета о прибылях и убытках позволяет увидеть порядок формирования конечного финансового результата организации, величину этого результата как от продажи продукции, товаров, работ, услуг, так и от прочих операций, сумму причитающихся платежей бюджету по налогу на прибыль, а также сумму остающейся в распоряжении организации чистой прибыли. Все эти данные представляются пользователю за отчетный и предыдущий годы, что обеспечивает возможность сравнения соответствующих показателей за два года.

По отчету о прибылях и убытках можно сформулировать вывод, за счет чего получена прибыль (убыток) отчетного и предыдущих периодов, изменения отложенных активов и обязательств.

Чтение отчетности дает пользователям большую, но не исчерпывающую информацию об организации. Для более детального рассмотрения используются и другие приемы анализа, например, анализ на основе относительных величин для факторного анализа.

Вертикальный (структурный) анализ — это представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в виде относительных величин, которые характеризуют структуру итоговых показателей. При вертикальном анализе все статьи баланса приводятся в процентах к итогу баланса. Структурный анализ баланса позволяет рассматривать соотношение оборотных и внеоборотных активов организации, определять удельный вес собственного и заемного капитала в общей структуре.

При проведении вертикального анализа отчета о прибылях и убытках все показатели приводятся в процентах к объему выручки от продажи.

При помощи горизонтального анализа можно изучить динамику изменения отдельных отчетных показателей во времени.

На основании бухгалтерской отчетности можно проследить изменение балансовых статей, а также изменение показателей доходов и расходов за прошедший год, предыдущий и предшествующий предыдущему году, но без установления причин произошедших изменений. По бухгалтерскому балансу (и пояснениям к бухгалтерскому балансу в отношении к дебиторской задолженности) можно дать оценку динамических сдвигов. Выводы в отношении изменения той или иной статьи в отчетности могут быть неоднозначными. Так, прирост основных средств может свидетельствовать о расширении материальной базы, в то же время, если производство не соответствует допустимому уровню, это может способствовать снижению показателей ликвидности. В силу такой неоднозначности выводов необходимо четко определять цели анализа при использовании горизонтального метода и осознавать субъективность полученных результатов.

Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при помощи аналитических таблиц могут применяться одновременно.

При помощи горизонтального анализа *бухгалтерского баланса* подтверждаются изменения по основным статьям баланса (сокращение, увеличение) основных средств, увеличение (сокращение) производственных запасов, дебиторской, кредиторской задолженности и др. Горизонтальный анализ *отчета о прибылях и убытках* может свидетельствовать о тенденциях изменения показателей, формирующих финансовый результат.

Изучить динамику показателей за ряд отчетных периодов можно при помощи трендового анализа.

Трендовый анализ позволяет провести расчет относительных отклонений какой-либо статьи отчетности за ряд лет от уровня базового года, для которого значения всех статей принимаются за 100%.

Построение трендов позволяет:

—определить среднюю прибыль за 5—10 лет, выравнивающую неустойчивые факторы, а также цикличность их воздействия;

—выявить минимальную прибыль в исследуемом периоде;

—дать важные характеристики в управлении деятельности организации.

К примеру, базой для составления трендовых таблиц могут быть откорректированные отчеты о прибылях и убытках с целью отнесения

отдельных элементов доходов и расходов по соответствующим временным периодам (отдельные статьи могут меняться местами, подразделяться, укрупняться, однако все изменения должны согласовываться с величиной чистой прибыли за каждый отчетный год).

Анализ с помощью коэффициентов позволяет изучить взаимосвязи между различными элементами отчетности, оценить показатели в динамике и сопоставить результаты деятельности организации с отраслевыми показателями, с результатами предприятий-конкурентов, с нормативными показателями. Использование коэффициентов дает возможность достаточно быстро оценить финансовое состояние организации. В настоящее время этот метод является наиболее используемым в финансовом анализе. Получить финансовый коэффициент можно делением одной или нескольких статей отчетности на другую. Разумеется, не каждый результат таких действий способствует лучшему пониманию финансового положения организации, характера ее деятельности. Финансовый анализ должен оперировать показателями, значимыми для конкретного финансового решения. Нельзя придавать слишком большое значение какому-то одному коэффициенту. Чтобы сделать полноценные выводы или найти причины, необходимо проанализировать ситуацию с разных сторон. Использование финансовых коэффициентов позволяет руководству контролировать деятельность организации и вносить изменения в ее работу. Важную роль играет финансовый анализ на основе коэффициентов для менеджера при составлении прогноза относительно условий, которые могут сложиться в будущем, а также при разработке решений, которые отразятся на дальнейшей деятельности организации.

Представители банков используют анализ расчетных показателей для оценки платежеспособности организаций и кредитоспособности. Они выясняют, насколько организация способна погашать кредиторскую задолженность и выплачивать проценты.

Финансовые коэффициенты по определенным признакам классифицируют на следующие группы:

—*коэффициенты ликвидности* — раскрывают характер отношения между оборотными активами и краткосрочными пассивами. Отражают способность организации своевременно выполнять свои обязательства;

—*коэффициенты управления активами* — оценивают эффективность, с которой организация управляет своими активами;

—*коэффициенты контроля и регулирования долговых отношений* измеряют объем финансирования организации за счет привлеченных средств и ее способность погашать долговые обязательства;

—*коэффициенты прибыльности (рентабельности)* отражают влияние состояния ликвидности активов на финансовый результат организации;

—*коэффициенты рыночной стоимости* — отражают рыночную (фактическую) стоимость организации.

С помощью вышеперечисленных групп коэффициентов можно охарактеризовать особенности деятельности организации. Степень их

информативности повышается в результате сравнения с нормативной величиной, среднеотраслевыми показателям, показателями предприятий-конкурентов и др.

Сравнительный анализ основан на сопоставлении абсолютных и относительных показателей отчетности с аналогичными показателями предшествующего года. Внимание должно быть уделено тем статьям отчетности, которые подверглись значительным изменениям в течение отчетного года. Использование сравнительного приема анализа требует соблюдения принципа сопоставимости формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Под **факторным анализом** понимается методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на результативную величину показателей.

В общем случае можно выделить следующие этапы факторного анализа:

—отбор факторов, определяющих изменение величин результативных показателей;

—определение формы зависимости между факторами и результативными показателями;

—моделирование взаимосвязей между результативными и факторными показателями;

—расчет влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении величины результативного показателя;

—работа с факторной моделью (практические расчеты).

Отбор факторов для анализа должен производиться с учетом их взаимодействия, с выделением главных, определяющих.

Важным в факторном методе является определение зависимости между факторами и результативными показателями.

В зависимости от типа факторной модели различают два основных вида факторного анализа — детерминированный и стохастический.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов, связь которых с результативным показателем носит функциональный характер, т. е. когда результативный показатель факторной модели представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

Данный вид факторного анализа наиболее распространен. Он позволяет осознать логику действия основных факторов развития организации, количественно оценить их влияние, понять, какие факторы и в какой пропорции возможно и целесообразно изменить для повышения эффективности производства.

Стохастический анализ представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем является неполной, вероятностной (корреляционной). При данной связи изменение аргумента может дать несколько значений прироста функции в зависимости от сочетания других факторов, определяющих данный показатель. Например, производительность труда при одном и том же уровне фондовооруженности

может быть неодинаковой на разных предприятиях. Это зависит от соотношения других факторов, воздействующих на этот показатель.

Стохастическое моделирование является дополнением детерминированного факторного анализа и требует для его реализации следующие предпосылки:

- достаточный объем наблюдений;
- случайность и независимость наблюдений;
- наличие распределения признаков, близкого к нормальному;
- однородность факторов;
- наличие специального математического аппарата.

Кроме деления на детерминированный и стохастический методы факторного анализа, различают следующие его типы:

- прямой и обратный;
- одноступенчатый и многоступенчатый;
- статический и динамический;
- ретроспективный и перспективный.

При прямом факторном анализе исследование ведется дедуктивным способом — от общего к частному. Обратный факторный анализ осуществляет исследование причинно-следственных связей способом логичной индукции — от частных, отдельных факторов к обобщающим.

Одноступенчатый факторный анализ используется для исследования факторов только одного уровня подчинения без их детализации, на составные части. При многоступенчатом факторном анализе проводится детализация факторов на составные элементы.

Статический факторный анализ применяется при изучении влияния факторов на результативные показатели на соответствующую дату. Динамический факторный анализ представляет собой методику исследования причинно-следственных связей в динамике.

Ретроспективный факторный анализ изучает причины прироста результативных показателей за прошлые годы. Перспективный факторный анализ исследует поведение факторов и результативных показателей в перспективе.

Факторный анализ бухгалтерской отчетности можно выполнить на основе коэффициентов. Выявляется влияние того или иного составляющего на результативное значение показателя.

Например: факторами, влияющими на уровень абсолютной ликвидности, являются денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочная кредиторская задолженность. Чтобы выявить влияние данных факторов, рекомендуется в информационной таблице представить величину перечисленных факторов в текущей оценке по бухгалтерскому балансу базисного и отчетного периодов. Составляется детерминированная (мультипликативная) факторная модель и методом абсолютных разниц или цепных подстановок выявляется влияние того или иного фактора на результативное значение коэффициента абсолютной ликвидности. Обосновывается и прогнозируется оптимальное значение

каждого фактора (на основе возможных мероприятий) для достижения рекомендуемого значения коэффициента.

Однако выполненный экономический анализ с помощью какого-либо одного из приведенных приемов анализа не даст полной картины финансового состояния организации и не может выступать в качестве критерия для принятия управленческих решений.

Например, кредитор не может принять решение о предоставлении кредита лишь на основе количественного значения показателя ликвидности баланса; финансовый менеджер не может сделать вывод о допустимости привлечения заемных средств на основе только рассчитанного значения коэффициента финансовой независимости и др.

Поэтому следует прибегать к совокупности всех методов анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности для наиболее полной, достоверной оценки существующего положения организации и определения стратегии и тактики ее развития.

Лекция 3. Экспресс-анализ финансовой отчетности

Целью экспресс-анализа, в основе которого лежит метод «чтение отчетности», является наглядная и несложная оценка финансово-хозяйственной деятельности и динамики развития коммерческой организации.

Экспресс-анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности носит достаточно субъективный характер, тем не менее, на его основе можно сформировать определенное представление о развитии организации.

Он может быть выполнен в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор бухгалтерской (финансовой) отчетности, экономическое чтение и анализ бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках и приложений к ним.

Цель *первого этапа* - убедиться в том, что отчетность готова к чтению. Проводится визуальная и простейшая счетная проверка показателей форм отчетности по формальным признакам и по существу комплектность бухгалтерского отчета, правильность и ясность заполнения; наличие всех необходимых реквизитов, включая подписи ответственных лиц; наличие необходимых дополнительных форм и приложений; проверка валюты баланса, всех промежуточных итогов и основных контрольных соотношений и т.д.

На *втором этапе* знакомятся с аудиторским заключением, учетной политикой организации, с содержательной частью годового отчета оценивают условия, в которых функционировала коммерческая организация в отчетном периоде, тенденции основных показателей деятельности, качественные изменения в имущественном и финансовом положении.

Важным на данном этапе является ознакомление с учетной политикой. В соответствии со ст. 6 Федерального закона «О бухгалтерском учете» организация обязана ежегодно принимать учетную политику, которая утверждается приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета. Как правило, основные

положения приказа об учетной политике приводят отдельным разделом в годовом отчете. В зависимости от выбранной учетной политики или в результате внесения в нее изменений могут существенно меняться показатели финансового состояния и финансовых результатов.

Третий этап считается основным в экспресс-анализе. На данном этапе выполняются расчеты необходимых аналитических коэффициентов, логика отбора которых обосновывается целями и задачами выполнения экспресс-анализа.

Например, оценить экономический потенциал организации и его тенденции изменения за период с позиции возможного риска потери ликвидности и финансовой устойчивости.

В научной литературе известны различные подходы к определению экономического потенциала. Экономический потенциал коммерческой организации характеризуют имущественное и финансовое положение.

Имущественное положение характеризуется величиной, составом и состоянием долгосрочных активов, которыми владеет и распоряжается организация. Характеристика имущественного положения приводится в активе баланса, а также в сопутствующих отчетных формах.

Финансовое положение определяется достигнутыми за отчетный период финансовыми результатами, приведенными в «Отчете о прибылях и убытках», отдельных статьях актива и пассива бухгалтерского баланса. Охарактеризовать финансовое положение можно как с позиции краткосрочной, так и долгосрочной перспективы. В первом случае говорят о ликвидности и платежеспособности коммерческой организации, во втором случае — о ее финансовой устойчивости.

Обе стороны экономического потенциала коммерческой организации взаимосвязаны:

- нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения, и наоборот. Так, изношенность оборудования, несвоевременная его замена могут повлечь за собой срывы в выполнении производственной программы;

- неоправданное вложение средств в производственные запасы, дебиторскую задолженность может повлиять на своевременность текущих платежей;

- необоснованный рост заемных средств может привести к необходимости сократить имущество организации для расчетов с кредиторами;

- высокая доля собственных средств в валюте баланса обычно рассматривается как позитивная характеристика финансового положения коммерческой организации. Однако устойчиво высокая доля собственных средств может являться следствием нежелания или неумения использовать банковские кредиты. Вряд ли это можно считать разумным и целесообразным, поскольку это ограничивает возможности финансирования хозяйственной деятельности, что, в свою очередь, приводит к искусственному сдерживанию роста объемов производства и прибыли. Рассмотрим некоторые варианты отбора аналитических показателей для оценки

экономического потенциала организации и результативности деятельности хозяйствующего субъекта.

Первый вариант: Оценка экономического потенциала.

1. Оценка имущественного положения:

- величина основных средств и их доля в общей сумме активов;
- коэффициент износа основных средств;
- коэффициент обновления основных средств;
- коэффициент выбытия основных средств;
- величина основных средств, находящихся в распоряжении организации;
- уровень финансовых вложений к общей величине внеоборотных активов;
- величина запасов и их доля в совокупных активах;
- денежные средства и денежные эквиваленты в общей величине оборотных активов.

2. Оценка финансового состояния:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- величина собственных средств и их доля в общей сумме источников финансирования;
- коэффициент автономии;
- доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников финансирования;
- коэффициент покрытия запасов;
- соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности.

3. Наличие «больных» статей в отчетности:

- убытки;
- ссуды и займы, не погашенные в срок;
- долгосрочная дебиторская задолженность;
- долгосрочная кредиторская задолженность.

Второй вариант: Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности.

1. Оценка прибыльности:

- прибыль валовая в объеме продаж;
- чистая прибыль в объеме продаж;
- рентабельность общая;
- рентабельность основной деятельности;
- рентабельность постоянных и переменных затрат;
- коммерческая маржа.

2. Оценка динамичности:

- сравнительные темпы роста выручки, прибыли и авансированного капитала;
- оборачиваемость активов;
- продолжительность операционного и финансового цикла;
- коэффициент погашения дебиторской задолженности;

- коэффициент погашения обязательств:
- долгосрочных
- краткосрочных

3. Оценка эффективности использования заемных источников финансирования:

- рентабельность авансированного капитала;
- рентабельность собственного капитала.

Прокомментируем некоторые аналитические показатели в представленных моделях для экспресс-анализа.

1. В показателях **Оценка имущественного положения** (величина основных средств и их доля в общей сумме активов и коэффициент износа основных средств) существенную роль играет амортизация, которая представляет собой процесс распределения на готовую продукцию единовременных затрат в основные средства. Поэтому *коэффициент износа*, зависящий от принятой методики производства амортизационных отчислений, не отражает фактического износа основных средств. В частности, на законсервированное оборудование и транспортные средства начисляется амортизация на полное восстановление, т. е. физически эти средства не изнашиваются, но общая оценка изношенности основных средств меняется. Что касается текущей стоимостной оценки технических средств и степени ее соответствия расчетной величине остаточной стоимости, то в принципе они зависят от таких факторов, как инфляционные процессы, спрос на продукцию, товары, правильность определения полезного срока эксплуатации основных средств, метод начисления амортизации и т. д.

2. Финансовое состояние организации можно оценивать с точки зрения краткосрочных и долгосрочных перспектив.

В первом варианте критерии оценки финансового состояния - ликвидность и платежеспособность организации, т. е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Ликвидность организации подразумевает наличие у нее обороти средств в размере, достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

Платежеспособность означает наличие денежных средств, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей не медленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Ликвидность и платежеспособность не тождественные понятия. Так, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако по существу эта оценка может быть ошибочной, если в текущих активах значительный удельный вес приходится на неликвидные запасы и просроченную и сомнительную дебиторскую задолженность.

В рамках экспресс-анализа платежеспособности следует обратить внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке. Эти ресурсы наиболее мобильны, но могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент, тогда как другие виды активов нередко могут, включают лишь с определенным временным лагом.

О неплатежеспособности организации свидетельствует наличие в отчетности величины отрицательного финансового результата, источников заемных средств, не погашенных в срок, дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев.

Степень ликвидности организации может быть выражена коэффициентом текущей ликвидности, показывающим, сколько рублей текущих активов (оборотных средств) приходится на 1 рубль текущих обязательств (текущая краткосрочная задолженность).

Во втором варианте с позиций долгосрочной перспективы финансовое состояние предприятия характеризуется структурой источников средств, степенью зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Каких-либо единых нормативов соотношения собственного и привлеченного капитала не существует. Тем не менее, распространено мнение, что доля собственного капитала должна быть не менее 60%.

3 Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия измеряется абсолютными и относительными показателями. Различают показатели экономического эффекта и экономической эффективности.

Экономический эффект — показатель, характеризующий результат деятельности. Одним из основных показателей является прибыль. Однако по этому показателю, взятому изолированно, нельзя сделать обоснованные выводы об уровне рентабельности. Прибыль в 1 млн. руб. может быть прибылью разных по масштабам и размерам вложенного капитала предприятий. Соответственно и степень относительной весомости этой суммы будет неодинаковой. Поэтому в анализе используют различные коэффициенты рентабельности.

Экономическая эффективность — относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта. Наиболее общую оценку уровня экономической эффективности деятельности предприятия дают показатели рентабельности авансированного и собственного капитала, а рост их в динамике рассматривается как положительная тенденция.

Основываясь на представленном варианте, можно отобрать конкретные показатели для количественной оценки. В рамках экспресс-анализа их число предполагается сравнительно небольшим и определяется по усмотрению аналитика.

В бухгалтерской отчетности имеется ряд статей, указывающих на неблагоприятие финансового положения. Это так называемые «больные» статьи: «Непокрытый убыток», «Кредиты и займы, не погашенные в срок»,

«Просроченные дебиторская и кредиторская задолженности», «Векселя выданные (полученные) просроченные». При чтении баланса на эти статьи нужно обращать внимание в первую очередь (в случае их отдельного выделения в балансе).

Результативность финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации в отчетном периоде может оцениваться по различным направлениям: прибыльность, динамичность развития, эффективность использования ресурсов и рыночная активность. По каждому направлению рекомендуется использовать наиболее характерные показатели из общей их совокупности.

Возможны и другие подходы к проведению экспресс-анализа. Например, формирование взаимосвязанных, несложных по структуре количеству показателей таблиц. Можно рекомендовать следующую последовательность аналитических таблиц для оценки экономического потенциала:

- ◆ структура имущества:
 - величина внеоборотных активов в совокупной величине актива баланса;
 - величина основных средств в общей величине актива баланса;
 - нематериальные активы в общей величине актива баланс
 - оборотные средства в общей величине актива баланса;
- ◆ основные средства:
 - первоначальная стоимость основных средств;
 - остаточная стоимость основных средств;
 - активная часть основных средств;
 - коэффициент износа;
 - коэффициент обновления;
 - коэффициент выбытия;
 - коэффициент годности;
- ◆ структура и динамика оборотных средств. В абсолютных и относительных показателях отражаются:
 - запасы;
 - дебиторская задолженность;
 - денежные средства и денежные эквиваленты;
 - прочие оборотные активы;
- ◆ результативность хозяйственной деятельности:
 - объем реализации (в натуральных и денежных единицах измерения);
 - прибыль;
 - показатели рентабельности;
- ◆ эффективность использования финансовых ресурсов (динамика абсолютных и относительных показателей собственных, привлеченных ресурсов):
 - нераспределенная прибыль (непокрытый убыток);
 - нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) в совокупной величине финансовых ресурсов;
 - долгосрочные заемные средства;

- долгосрочные заемные средства в совокупной величине финансовых ресурсов;
- краткосрочные заемные средства;
- краткосрочные заемные средства в совокупной величине финансовых ресурсов;
- кредиторская задолженность;
- кредиторская задолженность в совокупной величине финансовых ресурсов.

Основные результаты экспресс-анализа бухгалтерского баланса и сопутствующей отчетности можно оформлять по-разному — в виде совокупности показателей, краткого текстового отчета, серии аналитических таблиц. Для руководителя одним из наиболее приемлемых вариантов является система контролируемых показателей, которые отражаются в табличном материале.

Лекция 4 . Содержание формы «Бухгалтерский баланс»

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н, показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием их в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями. Перед показателями статей имеется графа «Пояснения» для ссылок на пояснительную записку. Пояснения можно оформлять в текстовом или табличном виде, используя образцы таблиц, приведенные в Приложении № 3 к приказу № 66н от 2 июля 2010 г. «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Показатели в бухгалтерском балансе формируются на отчетную дату отчетного периода, отражается предыдущий год и год, предшествующий предыдущему. В бухгалтерском балансе и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

АКТИВ

I. Внеоборотные активы

1. Нематериальные активы (код 1110)

По данной строке отражаются остатки по счету 04 «Нематериальные активы» (за исключением расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технические работы) и остатки по счету 05 «Амортизация нематериальных активов».

Отнесение объекта к нематериальным активам предполагает руководство ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов». Имеются особенности признания объекта учета, отвечающего критериям нематериального актива. Они связаны с моментом появления у организации права на создаваемый или приобретаемый объект. До оформления акта приемки он продолжает оставаться в незавершенных вложениях во внеоборотные активы. В балансе нематериальные активы отражаются по остаточной стоимости (ОС):

$$ОС_{\text{нем. акт}} = ПС - А,$$

где ПС — первоначальная стоимость,

А — начисленная амортизация по этому объекту.

Формирование первоначальной стоимости зависит от источников поступления нематериальных активов:

- приобретение за плату (ПС — сумма всех фактических расходов, связанных с этим приобретением, за исключением НДС и других возмещаемых налогов);

- создание самой организацией (ПС признается сумма всех фактических расходов);

- внесение учредителями в счет вкладов в уставный капитал организации (ПС признается денежная оценка, согласованная учредителями);

- получение по договору дарения (ПС - рыночная стоимость на дату их принятия к бухгалтерскому учету).

Расчет суммы амортизации нематериальных активов может производиться следующими способами:

- линейным;

- уменьшаемого остатка;

- списания стоимости пропорционально объему продукции (работ, услуг).

Определение нормы амортизации каждого из способов связано со сроком полезного использования объектов нематериальных активов. Если срок установить нельзя, то амортизация начисляется в течение 20 лет (но не более срока деятельности организации).

Если первоначальная стоимость нематериальных активов погашена прежде, чем истечет срок полезного использования (патенты, свидетельства и др. охраняемые документы), то объект нематериальных активов учитывается в бухгалтерском учете в условной оценке, принятой организацией.

С 1 января 2003 г. законченные расходы по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам (НИОКР) учитываются в составе внеоборотных активов. Их порядок регламентируется ПБУ 17/02 «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы».

Расходы по НИОКР на счете «Нематериальные активы» отражаются только после того, как работы завершены.

2. Результаты исследований и разработок (код 1120)

Предполагается отражение остатков стоимости результатов исследований и разработок (незавершенных работ по НИОКР, расходы по которым учитываются на счете 08).

3. Нематериальные поисковые активы (код 1130)

К нематериальным поисковым активам относятся:

- право на выполнение работ по поиску, оценке месторождений полезных ископаемых и (или) разведке полезных ископаемых, подтвержденное наличием соответствующей лицензии;

- информация, полученная в результате топографических, геологических и геофизических исследований;
- результаты разведочного бурения;
- результаты отбора образцов;
- иная геологическая информация о недрах;
- оценка коммерческой целесообразности добычи.

4. *Материальные поисковые активы* (код 1140) включают в себя используемые в процессе поиска, оценки месторождений полезных ископаемых и разведки полезных ископаемых:

- сооружения (система трубопроводов и т.д.);
- оборудование (специализированные буровые установки, насосные агрегаты, резервуары и т.д.);
- транспортные средства.

Данные статьи появились в бухгалтерском балансе с принятием ПБУ 24/2011, утвержденного приказом Минфина России от 6 октября 2011 г. № 125н, и должны заполняться начиная с отчетности 2012 г. Данным положением установлены порядок формирования в бухгалтерском учете и раскрытия в бухгалтерской отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (за исключением кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений), — пользователей недр информации о затратах на освоение природных ресурсов.

5. *Основные средства* (код 1150). Отражаются остатки по счетам 01 «Основные средства», 02 «Амортизация основных средств» (Дт С-до сч. 01 — Кт С-до сч. 02). По этой же строке отражается сальдо по субсчету счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности» (в части арендованных основных средств по договору аренды предприятия в целом как имущественного комплекса, по которым предусмотрен последующий выкуп).

Порядок отражения в бухгалтерском учете регламентирован ПБУ 6/01.

Основной критерий, которому должно отвечать имущество, включенное в состав основных средств, - срок его полезного использования в качестве средств труда. Этот срок должен быть не менее года.

По статье «Основные средства» приводятся показатели по основным средствам, как действующим, так и находящимся на реконструкции, модернизации, восстановлении, консервации или в запасе, по остаточной стоимости (за исключением объектов основных средств, по которым в соответствии с установленным порядком амортизация не начисляется). Основным элементом, определяющим правильность формирования показателя по этой статье, является первоначальная стоимость и сумма начисленной амортизации. Как правило, первоначальная стоимость может меняться в результате реконструкции, достройки, модернизации, переоценки.

6. *Доходные вложения в материальные ценности* (код 1160). Отражается итоговое дебетовое сальдо по счету 03 «Доходные вложения в материальные ценности» (в части основных средств, приобретенных для предоставления за плату во временное пользование) за минусом итогового

кредитового сальдо по субсчету счета 02 в части амортизации доходных вложений в материальные ценности, за исключением амортизации по арендованным основным средствам по договору аренды предприятия в целом как имущественного комплекса.

Заполняют организации, осуществляющие доходные вложения в часть имущества, здания, помещения, оборудование и другие ценности, имеющие материально-вещественную форму, то есть материальные ценности, предоставляемые за плату во временное владение и пользование (включая по договору финансовой аренды, по договору проката) с целью получения дохода. Указанное имущество отражается в бухгалтерском балансе по остаточной стоимости. Порядок формирования информации по объектам аналогичен порядку, предусмотренному для основных средств.

7. *Финансовые вложения* (код 1170). Отражаются паи и акции, долговые ценные бумаги, займы, вклады по договору простого товарищества, если срок обращения таких вложений составляет более 12 месяцев после отчетной даты.

Если срок составляет менее 12 месяцев, то финансовые вложения считаются краткосрочными и отражаются в разделе «Оборотные активы» как краткосрочные финансовые вложения (код 1240).

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным приказом Минфина России от 10 декабря 2002 г. № 126 н (далее - ПБУ 19/02), объекты финансовых вложений (кроме займов), не оплаченные полностью, показываются в активе бухгалтерского баланса в полной сумме фактических затрат на их приобретение. непогашенная сумма отражается по статье «Кредиторская задолженность» (пассив бухгалтерского баланса) в случаях, когда к инвестору перешли права на объект. В остальных случаях суммы, внесенные в счет оплаты подлежащих приобретению объектов финансовых вложений, показываются в активе бухгалтерского баланса по статье «Дебиторская задолженность» (код строки 1230).

Финансовые вложения, по которым создается резерв под обесценение вложений в ценные бумаги, отражаются в бухгалтерском балансе за вычетом созданного резерва. Резерв под обесценение вложений в ценные бумаги отдельно в пассиве баланса не отражается.

8. *Отложенные налоговые активы* (код 1180). Регламентируется ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

По статье отражаются остатки по счету 09 «Отложенные налоговые активы». Суммы переплаты налога, выявленные на конец отчетного года по счету 09 не отражаются. С 01.01.2009 учет переплаты ведется на отдельном субсчете счета 68/ПН. Это обусловлено внесением приказом Минфина России № 23 изменений в ПБУ 18/02.

Механизм формирования показателя имеет следующие процедуры: К бухгалтерскому учету отложенные налоговые активы принимаются в размере задолженности, которая определяется как вычитаемые временные разницы, возникающие в отчетном периоде, умноженное на ставку налога на прибыль,

действующую на отчетную дату. Однако объекты, порождающие вычитаемые временные разницы, принимаются к бухгалтерскому учету в разное время. Следовательно, по ряду объектов будет отражаться уменьшение отложенных налоговых активов.

9. *Прочие внеоборотные активы* (код 1190). Отражаются остатки по счетам:

04 «Нематериальные активы» (в части расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы);

07 «Оборудование к установке» (в части оборудования, требующего монтажа, но не переданного в монтаж);

08 «Вложения во внеоборотные активы» (в части создания объектов основных средств, не требующих нового строительства), а также субсчет 08 «Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ» счета 08;

97 «Расходы будущих периодов», срок погашения которых в момент постановки на баланс определен более года или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев (п. 19 ПБУ 4/99 и др.).

II. Оборотные активы

1. *Запасы* (код 1210). Показываются остатки материально-производственных запасов, предназначенных для использования:

- при производстве продукции;
- выполнения работ;
- оказания услуг;
- управленческих нужд организации (сырье, материалы и другие аналогичные ценности);
- для продажи или перепродажи (готовая продукция, товары);
- затраты организации, числящиеся в незавершенном производстве (издержках обращения);
- расходы будущих периодов.

Материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском балансе в оценке, предусмотренной Положением по ведению бухгалтерского учета и Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденным приказом Минфина России от 9 июня 2001 г. № 44н (далее - ПБУ 5/01).

Если организация ведет учет заготовления материально-производственных запасов с применением счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», то в бухгалтерском балансе сумма отклонений присоединяется к стоимости остатков материально-производственных запасов, отраженных по строке кода 1210 «Запасы».

2. *Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям* (код 1220). Отражается сумма налога на добавленную стоимость по приобретенным материально-производственным запасам, нематериальным активам, осуществленным капитальным вложениям и т. п., которые

организации оплачивают контрагентам по договорам купли-продажи, подряда и т.д. до момента их списания в уменьшение задолженности бюджету по таким расчетам.

Отражаются остатки по счету 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям».

3. Дебиторская задолженность (код 1230)

Данные по счетам расчетов организации с другими организациями и гражданами в бухгалтерском балансе приводятся в развернутом виде по данным счетов аналитического учета. Дебиторская задолженность, независимо от характеристики счета (активный или пассивный), отражается в активе бухгалтерского баланса, а кредиторская задолженность по расчетам - в пассиве. При регулировании сумм дебиторской и кредиторской задолженностей, по которым срок исковой давности истек, и в иных случаях следует руководствоваться Положением по ведению бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями ПБУ 4/99 в бухгалтерской отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен соответствующими положениями по бухгалтерскому учету. В соответствии с этими требованиями, например, сальдо по счету 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» должно показываться развернуто: дебиторы - в активе бухгалтерского баланса, а кредиторы — в пассиве.

По строке с кодом 1230 также отражаются остатки по счетам:

62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» (в части краткосрочной задолженности, в том числе задолженности, по которой были получены векселя) за минусом остатка по счету 63 «Резервы по сомнительным долгам» (в части краткосрочной задолженности);

60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в части выданных авансов;

76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (в части краткосрочной задолженности);

68 «Расчеты по налогам и сборам»;

Согласно изменениям порядка учета суммы текущего налога на прибыль и п. 23 ПБУ 18/02 переплата по текущему налогу на прибыль за каждый отчетный период с 2008 г. отражается в бухгалтерском балансе в качестве дебиторской задолженности в размере переплаты и (или) излишне взысканной суммы налога (09 счет);

69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»;

75/1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал»;

73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», субсчет 1 «Расчеты по предоставленным займам» (в части беспроцентных займов со сроком погашения до 01.01) и другие аналогичные по назначению субсчета.

4. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (код 1240). Отражаются фактические затраты организации по инвестициям в ценные бумаги других организаций, государственные ценные бумаги и т.п., предоставленные другим организациям займы на срок до 12 месяцев. При

этом к их отражению применяются те же правила, что и к долгосрочным финансовым вложениям (код 1170).

По строке с кодом 1240 отражаются остатки по счетам:

55 «Специальные счета в банках», субсчет 3 «Депозитные счета» (в части депозитных счетов, срок погашения по которым менее одного года);

58 «Финансовые вложения» (в части вложений сроком менее одного года) за минусом остатка по счету 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» (в части финансовых вложений сроком погашения менее одного года);

73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», субсчет 1 «Расчеты по представленным займам» (в части процентных займов со сроком погашения до 01.01 следующего за отчетным годом).

5. *Денежные средства и денежные эквиваленты* (код 1250). Показывают остатки денежных средств организации в кассе, на расчетных и валютных счетах в кредитных организациях.

Отражаются остатки по счетам: 50 «Касса», 51 «Расчетные счета»; 52 «Валютные счета»;

55 «Специальные счета в банках» (за исключением субсчета 3 «Депозитные счета»);

57 «Переводы в пути».

Изменения статей 1240 и 1250 связаны с принятием ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», утвержденного приказом Минфина России от 2 февраля 2011 г. № 11, где введено новое понятие — «денежные эквиваленты», представляющие собой высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Например, к денежным эквивалентам могут быть отнесены открытые в кредитных организациях депозиты до востребования.

6. *Прочие оборотные активы* (код 1260). Показываются суммы, не нашедшие отражения по другим статьям раздела «Оборотные активы» бухгалтерского баланса. Это остатки по счетам:

76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (в части НДС, начисленного с сумм авансовых платежей);

79 «Внутрихозяйственные расчеты», субсчет 3 «Расчеты по договору доверительного управления имуществом» и др.

ПАССИВ

III. Капитал и резервы

1. *Уставный капитал* (код 1310). Показывается величина уставного капитала в соответствии с Уставом организации, зарегистрированного в установленном законодательством порядке.

Увеличение или уменьшение уставного (складочного) капитала, произведенные в соответствии с установленным порядком, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности только после внесения соответствующих изменений в учредительные документы организации.

2. *Собственные акции, выкупленные у акционеров* (код 1320). Акционерные общества отражают стоимость собственных акций, выкупленных ими у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования (сч. 81).

3. *Переоценка внеоборотных активов* (код 1340). Отражается сумма переоценки внеоборотных активов.

Ранее результаты переоценки (дооценки) отражались по строке «Добавочный капитал». Изменение формы обеспечит пользователей отчетности наглядной информацией о том, как переоценка внеоборотных активов повлияла на динамику размера собственного имущества организации.

4. *Добавочный капитал (без переоценки)* (код 1350). Показывается:

- сумма разницы между продажной и номинальной ценой акций, вырученной в процессе формирования уставного капитала акционерного общества (при учреждении общества и при последующем увеличении уставного капитала) за счет продажи акции по цене, превышающей их номинальную стоимость (эмиссионный доход);

— капитал, инвестированный в социальную сферу (остаток по фонду социальной сферы), и др.

5. *Резервный капитал* (код 1360). Показываются отчисления от прибыли текущего года и прошлых лет на создание резервного капитала. Размер резервного капитала может определяться учредительными документами организации или устанавливаться законом. Например, в акционерных обществах размер резервного капитала должен быть не менее 5% от уставного капитала (ст. 35 Федерального закона «Об акционерных обществах»).

6. *Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)* (код 1370). Показывается «свернутый» финансовый результат организации за все годы ее деятельности, включая отчетный год.

При этом финансовый результат отражается с учетом рассмотрения итогов деятельности организации за отчетный год, принятых решений о покрытии убытков, выплате дивидендов, отчислений собственникам и пр.

В этой же строке отражаются остатки средств фонда накопления и фонда потребления, образованные ранее за счет прибыли.

IV. Долгосрочные обязательства»

1. *Заемные средства* (код 1410). Показываются непогашенные суммы полученных кредитов и займов, подлежащие погашению в соответствии с договорами более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Отражаются остатки по счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

В случае, если числящиеся в бухгалтерском учете суммы кредитов и займов подлежат погашению в соответствии с договором в течение 12 месяцев после отчетной даты, то непогашенные на конец отчетного периода эти суммы отражаются по соответствующим строкам в разделе «Краткосрочные обязательства» по строке «Заемные средства» (код 1510).

2. *Отложенные налоговые обязательства* (код 1420). Отражаются отложенные налоговые обязательства, которые принимаются к бухгалтерскому учету в размере величины, определяемой как произведение необлагаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде, и ставки налога на прибыль, действующей на отчетную дату. Объекты, порождающие налогооблагаемые временные разницы, принимаются к бухгалтерскому учету в разное время. Поэтому по ряду объектов будет отражаться уменьшение отложенных налоговых обязательств. Таким образом, по данной статье будет отражена разница между суммой начисленных отложенных налоговых обязательств и суммой, отраженной в учете в их уменьшение.

3. *Оценочные обязательства* (код 1430). По данной статье должны быть отражены остатки на конец отчетного периода по долгосрочным (свыше 12 месяцев) оценочным обязательствам.

Оценочное обязательство — это обязательство с неопределенной величиной и (или) сроком исполнения.

Статья появилась с принятием ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», утвержденные приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167н, которое заменило ранее действовавшее ПБУ 8/01 «Условные факты хозяйственной деятельности».

4. *Прочие обязательства* (код 1450). Отражаются другие долгосрочные обязательства, в том числе долгосрочные обязательства по лизингу, а также отсроченная на 12 и более месяцев кредиторская задолженность, в том числе по условиям Соглашения о реструктуризации долгов.

V. Краткосрочные обязательства

1. *Заемные средства* (код 1510). Отражаются остатки по счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» (кроме займов, полученных от организаций — членов группы взаимосвязанных организаций).

2. *Кредиторская задолженность* (код 1520). По данной статье отражаются суммы кредиторской задолженности, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Объединяет широкий спектр текущей задолженности.

В бухгалтерском балансе сумма задолженности организации по полученным кредитам и займам отражается с учетом причитающихся на конец отчетного периода процентов к уплате.

Показывается сумма задолженности поставщикам, подрядчикам за поступившие материальные ценности, выполненные работы, оказанные услуги, в том числе сумма задолженности поставщикам, подрядчикам, которым организация выдала в обеспечение их поставок векселя.

Порядок формирования отчетных показателей аналогичен порядку формирования показателей по статье «Дебиторская задолженность».

60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (в части расчетов с поставщиками и подрядчиками по задолженности, срок погашения которой менее 12 месяцев).

Отражается сумма заработной платы, которую организация начислила, но не выдала. Суммы депонированной заработной платы, которую работник не получил по каким-либо причинам, отражаются по статье «Прочие кредиторы» (сч. 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», субсчет учета расчетов по оплате труда).

Отражается задолженность по единому социальному налогу.

69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» (в части задолженности перед Пенсионным фондом по накопительной и страховой частям пенсии, задолженности по социальному страхованию и обязательному медицинскому страхованию).

Отражаются суммы, числящиеся у организации на счете 68 «Расчеты по налогам и сборам». Записи отражаются на основе налоговых деклараций, платежных поручений.

Согласно изменениям порядка учета суммы текущего налога на прибыль и п. 23 ПБУ 18/02 задолженность по текущему налогу на прибыль за каждый отчетный период с 2008 г. отражается в бухгалтерском балансе в качестве краткосрочного обязательства в размере неоплаченной суммы налога (сч. 77 «Отложенные налоговые обязательства» (отсрочка и рассрочка платежей) из итога данной строки исключен).

69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» (в части задолженности по ЕСН, причитающейся к уплате в федеральный бюджет) и др.

3. *Доходы будущих периодов* (код 1530). Показываются суммы, учитываемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета и учетной политикой организации как доходы будущих периодов. Здесь показывают средства, предназначенные для осуществления мероприятий целевого назначения, поступающие от других организаций и лиц, из бюджета всех уровней и др. до момента включения их в состав доходов отчетного периода. К ним относятся:

—арендная или квартирная плата за коммунальные услуги, выручка за грузовые перевозки пассажиров по проездным билетам, абонементная плата за пользование средствами связи и др.;

—стоимость внеоборотных и оборотных активов, полученных организацией безвозмездно вместе с НДС;

—предстоящие поступления задолженности по недостатке, выявленные в отчетном периоде за прошлые годы;

—разница между продажной стоимостью облигации организации и номинальной, если продажная стоимость больше номинальной;

—разница между стоимостью, взыскиваемой с виновных лиц за недостачу и числящейся стоимостью в бухгалтерском учете данных ценностей.

4. *Оценочные обязательства* (код 1540). Показываются остатки по краткосрочным оценочным обязательствам. К ним можно отнести резерв под отпуска.

5. *Прочие обязательства* (код 1550). Показываются суммы краткосрочных обязательств, не нашедшие отражения по другим группам статей раздела «Краткосрочные обязательства». Показатель, отражаемый по этой строке, должен соответствовать понятию обязательства в соответствии со ст. 307 Гражданского кодекса РФ.

76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет 3 «Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам» (у организаций - товарищей по договору простого товарищества).

76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (в части отложенного НДС) и др.

Лекция 5. Анализ формы «Бухгалтерский баланс»

5.1. Анализ имущества предприятия

Общая величина имущества предприятия равна итогу баланса. Имущество состоит из внеоборотных и оборотных активов.

Внеоборотные активы отражаются в 1 разделе баланса «Внеоборотные активы».

Оборотные активы (текущие активы) отражаются во 2 разделе баланса «Оборотные активы».

Для оценки финансового состояния проводят горизонтальный и вертикальный анализ. С помощью горизонтального анализа изучают изменение показателей в динамике (определяют отклонения и темпы роста).

Темп роста = Показатель на конец года : Показатель на начало года * 100%

Если темп роста внеоборотных активов больше темпа роста оборотных активов, то замедляется оборачиваемость имущества предприятия.

С помощью вертикального анализа определяют долю каждого вида активов в общей стоимости имущества предприятия. Для этого стоимость определенного вида активов делят на итог баланса и умножают на 100%.

Величина материальных оборотных активов равна сумме запасов и НДС по приобретенным ценностям. Если материальные оборотные активы в абсолютном выражении растут, а их удельный вес снижается, то предприятие работает удовлетворительно, если предприятие выполнило план по выпуску продукции на 100 и более %.

При анализе определяют величину производственного потенциала, которая равна сумме остатков по счетам 01 «Основные средства», 10 «Сырье и материалы», 20 «Основное производство». Доля производственного потенциала должна составлять в общей стоимости имущества не менее 50%.

Сравнивают сумму прироста денежных средств и краткосрочных финансовых вложений с приростом кредиторской задолженности. Если величина последней выше, то ухудшается платежеспособность предприятия.

5.2. Анализ источников формирования имущества предприятия

Имущество предприятия формируется за счет собственных и заемных источников.

Собственные источники отражаются в 3 раздел баланса «Капитал и резервы», к ним относят: уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, фонд социальной сферы, нераспределенную прибыль и др.

Заемные источники отражаются в 4 и 5 разделах баланса.

В 4 разделе «Долгосрочные обязательства» отражаются долгосрочные кредиты и займы.

В 5 разделе «Краткосрочные обязательства» отражаются краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Для оценки структуры источников рассчитывают коэффициенты:

1. Коэффициент независимости =

= Источники собственных средств : Валюта баланса

Он показывает, какая часть средств вложена собственником в имущество предприятия.

Теоретическое значение коэффициента $>0,5$

2. Коэффициент стабильности =

= (Источники собственных средств + Долгосрочные пассивы) : Валюта баланса

Он показывает, какая часть средств может использоваться на предприятии длительное время. Теоретическое значение коэффициента $>0,5$

3. Коэффициент финансирования =

= Источники собственных средств : Источники заемных средств

Он показывает, какая часть деятельности предприятия сформирована за счет собственных, а какая за счет заемных источников. Теоретическое значение коэффициента $>1,0$.

5.3. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Одним из показателей финансовой устойчивости является платежеспособность.

Под **платежеспособностью** понимают способность предприятия погасить образовавшуюся задолженность своими средствами, реализуя текущие активы. Для оценки платежеспособности используется несколько коэффициентов, общим у которых является знаменатель - краткосрочные обязательства.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности =

$$= \frac{\text{Денежные средства} + \text{финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Он показывает, какая часть образовавшейся задолженности может быть погашена на дату составления баланса или другую конкретную дату. Теоретическое значение коэффициента от 0,2 до 0,25. Коэффициент важен для поставщиков товарно-материальных ценностей и банков кредитующих данное предприятие.

2. Промежуточный коэффициент покрытия =

$$= \frac{\text{Денежные средства} + \text{финансовые вложения} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Он показывает, какая часть образовавшейся задолженности может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за товары отгруженные, выполненные работы или оказанные услуги. Теоретическое значение коэффициента от 0,7 до 0,8. Коэффициент важен для держателей акций предприятия.

3. Общий коэффициент покрытия = $\frac{\text{Текущие активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$

Он показывает, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Теоретическое значение коэффициента от 2,0 до 2,5. Коэффициент важен для держателей облигаций.

Также финансовую устойчивость предприятия характеризует чистый оборотный капитал, который получается в виде разницы текущих активов и краткосрочных обязательств. Чтобы определить какая часть собственных средств вложена в наиболее маневренные активы определяют коэффициент маневренности.

Коэффициент маневренности = $\frac{\text{Чистый оборотный капитал}}{\text{Источники собственных средств}}$

Если коэффициент меньше 0,5, то имущество предприятия более чем наполовину сформировано за счет заемных источников.

Следующей важной задачей анализа финансового состояния является исследование абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. В определении этих показателей решающее значение имеет составление балансовой модели, которая в условиях рынка имеет следующий вид:

$$F + E^3 + E^P = C^C + C^{DK} + C^{KK} + C^P$$

где **F** - внеоборотные активы (итог I раздела актива баланса);

E³ - запасы, НДС по приобретенным ценностям и прочие активы (из II раздела актива баланса);

E^P - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность (из II раздела актива баланса);

C^C - капитал и резервы (итог III раздела пассива баланса);

C^{DK} - долгосрочные обязательства (итог IV раздела пассива баланса);

C^{KK} - краткосрочные займы и кредиты (из V раздела пассива баланса);

C^P - кредиторская задолженность и прочие пассивы (итог V раздела пассива баланса за минусом **C^{KK}**).

Устойчивость финансового состояния предприятия определяет соотношение запасов и затрат и величины собственных и заемных источников их формирования.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, рассчитываемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. При этом имеется в виду обеспеченность средствами определенных источников (собственных, кредитных и других заемных), поскольку достаточность суммы всех возможных видов источников (включая кредиторскую задолженность и

прочие пассивы) гарантирована тождественностью итогов актива и пассива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются следующие показатели:

- *наличие собственных оборотных средств*, равное разнице величины источников собственных средств и величины внеоборотных активов:

$$E^C = C^C - F$$

где E^C - собственные оборотные средства;

- *наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат*, получаемое из предыдущего показателя увеличением на сумму долгосрочных кредитов и заемных средств:

$$E^T = (C^C + C^{ДК}) - F$$

где E^T - собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат;

- *общая величина основных источников формирования запасов и затрат*, равная сумме предыдущего показателя и величины краткосрочных кредитов и заемных средств:

$$E^{\Sigma} = (C^C + C^{ДК}) - F + C^{КК}$$

где E^{Σ} - общая величина основных источников формирования запасов и затрат.

Трем показателям величины источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

- *излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:*

$$\pm E^C = E^C - E^3$$

где $\pm E^C$ - излишек или недостаток собственных оборотных средств;

- *излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:*

$$\pm E^T = E^T - E^3$$

где $\pm E^T$ - излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;

- *излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:*

$$\pm E^{\Sigma} = E^{\Sigma} - E^3$$

где $\pm E^{\Sigma}$ - излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат.

Вычисление трех показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. При идентификации типа финансовой ситуации используется следующий трехкомпонентный показатель:

$$S_x = \{S(\pm E^C), S(\pm E^T), S(\pm E^{\Sigma})\}$$

где функция $S(x)$ определяется следующим образом:

$$S_x = \begin{cases} 1, & \text{если } X \geq 0 \\ 0, & \text{если } X < 0 \end{cases}$$

Возможно выделение четырех типов финансовых ситуаций:

1) *абсолютная устойчивость* финансового состояния, встречающаяся редко и являющаяся собой крайний тип финансовой устойчивости. Она создается условиями:

$$\begin{cases} \pm E^C \geq 0 \\ \pm E^T \geq 0 \\ \pm E^\Sigma \geq 0 \end{cases}$$

Показатель типа ситуации $S = (1,1,1)$.

2) *нормальная устойчивость* финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, задается условиями:

$$\begin{cases} \pm E^C < 0 \\ \pm E^T \geq 0 \\ \pm E^\Sigma \geq 0 \end{cases}$$

Показатель типа ситуации $S = (0,1,1)$;

3) *неустойчивое финансовое состояние*, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет источников, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободные собственные средства (фонды экономического стимулирования, финансовые резервы и др.), привлеченные средства (превышение нормальной кредиторской задолженности над дебиторской), кредиты банка на временное пополнение оборотных средств и прочие заемные средства). Оно задается условиями:

$$\begin{cases} \pm E^C < 0 \\ \pm E^T < 0 \\ \pm E^\Sigma \geq 0 \end{cases}$$

Показатель типа ситуации $S = (0,0,1)$;

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов и затрат краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости производственных запасов и готовой продукции (наиболее ликвидной части запасов и затрат). Если это условие не выполняется, то финансовая неустойчивость является ненормальной и отражает тенденцию к существенному ухудшению финансового состояния.

4) *кризисное финансовое состояние*, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность предприятия не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд. Оно задается следующими условиями:

$$\begin{cases} \pm E^C < 0 \\ \pm E^T < 0 \\ \pm E^\Sigma < 0 \end{cases}$$

Показатель типа ситуации $S = (0,0,0)$.

Наряду с оптимизацией структуры пассивов в ситуациях, задаваемых последними двумя условиями, устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Чтобы снять финансовое напряжение, предприятию необходимо выяснить причины резкого увеличения на конец года следующих статей материальных оборотных средств: производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции и товаров.

5.4. Анализ ликвидности баланса

Ликвидность баланса — возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее — это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств.

Ликвидность предприятия — это более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализации активов). Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Первая группа (A_1) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие, как денежные средства и денежные эквиваленты и финансовые вложения.

Вторая группа (A_2) — это быстро реализуемые активы: готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность. Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др.

Третья группа (A_3) — это медленно реализуемые активы (производственные запасы, незавершенное производство, расходы будут периодов). Значительно больший срок понадобится для превращения их в готовую продукцию, а затем в денежную наличность.

Четвертая группа (A_4) — это трудно реализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, и др..

Соответственно, на четыре группы разбиваются и обязательства предприятия:

П₁ - наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили, просроченные платежи);

П₂ - среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года (краткосрочные кредиты банка);

П₃ - долгосрочные кредиты банка и займы;

П₄ - собственный (акционерный) капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

$$\left\{ \begin{array}{l} A_1 \geq П_1 \\ A_2 \geq П_2 \\ A_3 \geq П_3 \\ A_4 \leq П_4 \end{array} \right.$$

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности.

Общий показатель ликвидности определяется по формуле:

$$\frac{a_1 * A_1 + a_2 * A_2 + a_3 * A_3}{a_1 * П_1 + a_2 * П_2 + a_3 * П_3}$$

Общий показатель ликвидности = $\frac{a_1 * A_1 + a_2 * A_2 + a_3 * A_3}{a_1 * П_1 + a_2 * П_2 + a_3 * П_3}$

где $a_1 = 1$; $a_2 = 0,5$; $a_3 = 0,3$ (весовые коэффициенты - устанавливаемые экспертами)

5.5. Анализ оборотного капитала предприятия

Важное место в имуществе предприятия занимает оборотный капитал – часть капитала, вложенная в текущие активы (готовая продукция (материалы, сырье), вложения в ценные бумаги, денежные средства в кассе и на банковских счетах, дебиторская задолженность и т.д.).

Студент должен хорошо знать классификацию оборотных средств по степени ликвидности и по степени риска вложений.

Состав и структура источников формирования оборотных средств включает анализ по источникам:

1. собственные оборотные средства;
2. заемные оборотные средства;
3. привлеченные оборотные средства.

Анализ эффективности использования оборотных средств характеризуется их оборачиваемостью. Оборачиваемость оборотных средств исчисляется следующим образом:

1. Продолжительность одного оборота в днях

$$П_{1об} = C_{об} * Д : N_p, \text{ где}$$

П_{1об} – оборачиваемость в днях;

C_{об} – средний остаток оборотных средств, руб.;

Т – число дней;

В – выручка от продажи продукции, руб.

2. Средний остаток оборотных средств

$$C_{об} = \frac{\frac{1}{2}C_{об1} + \frac{1}{2}C_{об2} + \dots + \frac{1}{2}C_{обn}}{n-1}, \text{ где}$$

n – число месяцев;

$C_{об1}, C_{об2}, \dots$ - остаток оборотных средств на первое число месяца.

3. Коэффициент оборачиваемости средств

$$K_{об} = N_p : C_{об} \text{ или } K_{об} = Д : П_{1об}$$

4. Коэффициент загрузки средств в обороте

$$K_3 = C_{об} : В * 100 \text{ коп.}$$

5.6. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо систематически проводить анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ проводят по данным расчетного баланса составляемого на предприятии.

Дебиторская задолженность - это отвлечение средств из оборота нашего предприятия и привлечение в оборот других предприятий.

Кредиторская задолженность - это отвлечение средств из оборота других предприятий и привлечение в оборот нашего предприятия.

При анализе сравнивают величину дебиторской и кредиторской задолженности. Если дебиторская задолженность больше кредиторской, то предприятие имеет активное сальдо (дебиторская задолженность минус кредиторская). Если дебиторская задолженность меньше кредиторской, то предприятие имеет пассивное сальдо (кредиторская задолженность минус дебиторская).

Большое значение для предприятия имеет дебиторская задолженность, поэтому при анализе уделяют внимание оборачиваемости дебиторской задолженности.

1. Средняя величина дебиторской задолженности (Зср).

$$Зср = (Зн.п. + Зк.п.) : 2$$

где $Зн.п.$ и $Зк.п.$ - задолженность на начало и конец периода

$$\text{или } Зср = (З_1 / 2 + З_2 + З_3 + Зп / 2) / (n - 1)$$

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

$$K_{об} = Вр.п. : Зср$$

где $Вр.п.$ - выручка от реализации продукции за минусом НДС и акцизов

3. Продолжительность одного оборота (срок погашения) $П_{1об}$

$$= Д : K_{об}, \text{ где } Д - \text{ количество дней в периоде } (360, 90, 30)$$

4 Сумма высвобожденных из оборота (дополнительно вложенных в оборот) средств в результате ускорения (замедления) оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$А = (Вр.п.^{факт} : Д) * (П_{1об}^{факт} - П_{1об}^{баз})$$

Если знак «+» - сумма дополнительно вложенных в оборот средств, если «-» - сумма высвобожденных из оборота средств, в этом случае предприятие работает более эффективно.

5.7. Расчет и оценка величины и динамики собственных оборотных средств

Наличие собственных оборотных средств (СОС) определяется по данным баланса как разность между собственным капиталом и внеоборотными активами. Расчет собственного капитала организации может производиться двумя методами:

1. принимается как итог III раздела пассива баланса «Капитал и резервы» за минусом итога I раздела актива баланса «Внеоборотные активы»

2. определяется как сумма итога III раздела пассива баланса «Капитал и резервы», строки «Доходы будущих периодов» и строки «Резервы предстоящих расходов и платежей» итога I раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

Чем больше степень покрытия краткосрочных пассивов текущими активами, тем меньше угроза потери ликвидности предприятия.

Наличие СОС определяют на начало и конец года, рассчитывают отклонения и выясняют их причины.

При анализе наличия СОС рассчитывают влияние факторов на их величину методом цепной подстановки.

При формировании оборотных средств собственные источники должны составлять не менее 30%, а при формировании материальных оборотных средств не менее 50%. Имущество предприятия может быть полностью сформировано за счет собственных источников, но такая ситуация встречается крайне редко и свидетельствует о том, что руководство предприятия не умеет и не имеет возможности использовать заемные средства в своей деятельности.

Для определения доли участия собственных средств в формировании оборотных активов организации рассчитываются:

1. Коэффициент обеспеченности организации собственными оборотными средствами, который равен соотношению собственных оборотных средств и оборотных активов

Если значение данного коэффициента меньше 0,1 структура баланса может быть признана неудовлетворительной, а организация — неплатежеспособной в соответствии с «Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса»;

2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, который равен соотношению собственных оборотных средств и запасов

Считается, что коэффициент обеспеченности должен изменяться в пределах 0,6—0,8, т.е. 60—80% запасов должны формироваться из собственных источников;

3. Коэффициент маневренности, который равен соотношению собственных оборотных средств и собственных средств

Этот коэффициент показывает, какая часть находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Оптимальное значение этого коэффициента, равное 0,5.

Коэффициенты анализируются в динамике, сравниваются с установленными нормативами и могут быть использованы для проведения комплексной оценки финансовой устойчивости организации.

5.8. Анализ финансовых предпосылок несостоятельности (банкротства) предприятия»

Основная цель проведения предварительного анализа финансового состояния предприятия – обоснование решения о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным в соответствии с критериями, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994г. № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий». Основными источниками анализа являются форма №1 «Баланс предприятия», форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Анализ и оценка структуры предприятия проводятся на основе показателей: коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами.

Основанием для отнесения структуры баланса организации к неудовлетворительной, а организации к неплатежеспособной является наличие одного из признаков:

- Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода составляет менее 0,1.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. Коэффициент обеспеченности собственными средствами определяется как отношение разности между объемами источников собственных средств и фактической стоимостью основных средств и прочих оборотных активов к фактической стоимости находящихся в наличии у предприятия оборотных средств.

Основным показателем, характеризующим наличие реальной возможности у предприятия восстановить (либо утратить) свою платежеспособность в течение определенного периода, является коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Если коэффициент текущей ликвидности больше или равен 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами больше или равен

0,1, то рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, установленный равным трем месяцам.

Если хотя бы один из коэффициентов меньше указанного выше норматива, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным шести месяцам.

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности определяется по формуле:

$$K_{вос} = \left[\left(\begin{array}{l} \text{Коэффициент} \\ \text{текущей ликвидности} \\ \text{на конец года} \end{array} + \frac{Y}{T} * \left(\begin{array}{l} \text{Коэффициент} \\ \text{текущей} \\ \text{ликвидности} \\ \text{на конец года} \end{array} - \begin{array}{l} \text{Коэффициент} \\ \text{текущей} \\ \text{ликвидности} \\ \text{на начало года} \end{array} \right) \right] / 2$$

где Y – период восстановления платежеспособности ;при восстановлении платежеспособности Y = 6 месяцев; а при утрате Y = 3 месяца.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значение меньше 1, свидетельствует о том, что у предприятия нет реальной возможности восстановить свою платежеспособность в ближайшее время.

Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить свою платежеспособность. Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение меньше 1, свидетельствует о том, что у предприятия есть реальная возможности утратить свою платежеспособность в ближайшее время.

В случае признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным осуществляется анализ зависимости установленной неплатежеспособности предприятия от задолженности государства перед ним.

Лекция 6. Принципы формирования и содержание формы «Отчет о прибылях и убытках»

Между формами «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о прибылях и убытках» находится тесная взаимосвязь, которая отражается через финансовый результат хозяйственной деятельности организации. Современный отчет представляет информацию о формировании финансовых результатов по разнообразным видам деятельности, а также итоги различных фактов хозяйственной деятельности за отчетный период, способных повлиять на величину конечного финансового результата. Форма является связующим звеном между прошлыми фактическими периодами и показывает, за счет чего произошли изменения в бухгалтерском балансе отчетного периода по сравнению с прошлым.

Принципиальная система показателей формы представлена в ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций», утвержденным приказом

Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н. В соответствии с данным положением показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием их в пояснениях к отчету о прибылях и убытках. В форме «Отчет о прибылях и убытках», утвержденной приказом Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», указывается номер соответствующего пояснения, отчетный период, период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Основные показатели в отчетности, характеризующие результат деятельности, - выручка и совокупный финансовый результат.

Выручка (стр. 2110) отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

Совокупный финансовый результат периода (стр. 2500) определяется как сумма строк 2510 «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и 2520 «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».

Информация в отчете о прибылях и убытках имеет логическое построение, которое предусматривает последовательное отражение доходов, расходов и разницы между ними.

Действующая форма отчета имеет 5 граф: пояснения, наименование показателя, код, отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Учитывая то, что организации самостоятельно определяют детализацию показателей по статьям отчетов, пояснения оформляются в табличной и (или) текстовой форме. Некоммерческим организациям, за исключением общественных организаций (объединений), не осуществляющих предпринимательской деятельности и не имеющих кроме выывшего имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг), рекомендовано применять форму отчета о целевом использовании полученных средств при формировании соответствующих пояснений.

Графы 5 и 4 отчета о прибылях и убытках, где отражаются данные за отчетный период и период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду, должны быть сопоставимы. Если данные за аналогичный период предыдущего года несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из изменений учетной политики, законодательных и иных нормативных актов. Исправительные записи в бухгалтерском учете при этом не осуществляются.

По статье «*Выручка*» (код 2110) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)» показывается выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ и оказанием услуг, осуществлением хозяйственных операций (поступления, связанные с отдельными фактами хозяйственной деятельности), являющиеся доходами от обычных видов деятельности, признанные организацией в бухгалтерском учете в соответствии с условиями, определенными для ее признания в ПБУ

9/99, и в сумме, исчисленной в денежном выражении в соответствии с правилами указанного ПБУ, включая условия договоров по продаже товаров, продукции, выполнению работ и оказанию услуг (с учетом скидок (накидок), суммовых разниц, изменений условий договора, расчетов неденежными средствами и т. п.).

По статье *«Себестоимость продаж»* (код 2120) отражаются учтенные затраты на производство продукции, работ, услуг в доле, относящейся к проданным в отчетном периоде продукции, работам, услугам.

Затраты, связанные со сбытом продукции, а также издержки обращения в данные статьи *«Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг»* не включаются, а отражаются по статье *«Коммерческие расходы»* (код 2210).

Данные статьи *«Валовая прибыль (убыток)»* (код 2100) определяются как разница между данными статей *«Выручка»* (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) и *«Себестоимость продаж»*.

«Коммерческие расходы» (код 2210) (расходы на продажу) представляют собой расходы на маркетинг, рекламу, заработную плату сотрудников системы сбыта, доставку продукции потребителю, а также накладные расходы, возникающие в ходе сбытовой деятельности.

«Управленческие расходы» (код 2220) — к ним относятся расходы по управлению организацией и расходы общего характера, не связанные с производством конкретных видов продукции, работ или услуг. Представление этих расходов осуществляется в отчете только тогда, когда организация формирует себестоимость продаж по принципам сокращенной себестоимости. В этом случае общепроизводственные расходы организации отражаются по рассматриваемой строке.

«Прибыль (убыток) от продаж» (код 2200) — промежуточный итог, качественно характеризует, как валовая прибыль, обычную деятельность организации. Этот показатель представляет собой разность между доходами от обычных видов деятельности и всеми перечисленными видами расходов.

По статье *«Доходы от участия в других организациях»* (код 2310) отражаются доходы и расходы, признанные организацией в бухгалтерском учете как прочие в соответствии с условиями, определенными для их признания в ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99, и в сумме в соответствии с требованиями, указанные в ПБУ. Это показатели по операциям, которые, с одной стороны, не являются периодически повторяющимися и обычными для организации, а с другой - не входят в ее обычную деятельность. Также в этом разделе учитываются доходы от участия в других организациях, т.е. получения дивидендов на вложенный капитал организации. Сюда входят прочие операционные доходы и расходы.

По статье *«Проценты к получению»* (код 2320) отражаются операционные доходы в сумме причитающихся в соответствии с договорами процентов по облигациям, депозитам, по государственным ценным бумагам и т.п., за предоставление в пользование денежных средств организации, за

использование кредитной организацией денежных средств, находящихся на счете организации в этой кредитной организации.

Доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций и подлежащие получению по сроку в соответствии с учредительными документами, отражаются в составе прочих доходов. Расходы, связанные с этой статьей, показываются по строке 100, кроме случаев, когда эти расходы не являются существенными.

По статье *«Проценты к уплате»* (код 2330) отражаются операционные расходы в сумме начисленных в соответствии с договорами к уплате процентов по облигациям, акциям, за предоставление организации в пользование денежных средств (кредитов, займов). Остальные доходы и расходы, относящиеся в соответствии с установленным порядком к операционным доходам и расходам, отражаются по статьям *«Прочие доходы»*.

По статье *«Прочие доходы»* (код 2340) отражается прибыль, полученная (подлежащая получению) организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества). При этом результат (прибыль или убыток) от передачи имущества в счет вкладов по договору простого товарищества, выявленный на счетах бухгалтерского учета операций по передаче этого имущества (с учетом расходов по передаче имущества, остаточной стоимости передаваемого объекта в случае его амортизации), отражается в составе прочих операционных доходов или расходов. По статье *«Прочие доходы»* отражается также сумма вознаграждения за переданное в общее владение и (или) пользование имущество или возврат имущества при его разделе сверх величины вклада (в части денежных средств).

По статье *«Прочие доходы»* также отражаются штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, по которым получены решения суда об их взыскании; поступления в возмещение причиненных организации убытков; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; суммы кредиторской и депонентской задолженностей, по которым истек срок исковой давности; курсовые разницы, возникающие при переоценке в установленном порядке имущества и обязательств, выраженных в иностранной валюте; сумма дооценки активов (за исключением внеоборотных) в разрешенных случаях; принятие к учету имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации, и т. п.

Здесь же отражается определяемая в установленном порядке сумма дохода, связанная с безвозмездным получением активов (основных средств, нематериальных активов, сырья и материалов, ценных бумаг, денежных средств и пр.), в том числе по договорам дарения.

По статье *«Прочие расходы»* (код 2350) отражаются расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями; расходы организации по содержанию законсервированных производственных мощностей и объектов; расходы, связанные с аннулированием производственных заказов (договоров); с прекращением производства, не

дававшего продукции; расходы, связанные с обслуживанием ценных бумаг (оплата консультационных и посреднических услуг, депозитарных услуг и т. п.). Кроме того, в составе прочих операционных расходов отражаются суммы, причитающиеся к уплате отдельных видов налогов и сборов за счет финансовых результатов в соответствии с установленным законодательством Российской Федерации порядком.

При выбытии основных средств и иных активов, продукции, товаров в результате их продажи расходы отражаются по статье «Прочие расходы». По этой же статье отражается остаточная стоимость проданных объектов основных средств и иных амортизируемых активов.

При этом сумма дохода, определенная к получению в соответствии с условиями договора продажи основных средств и иных активов (с учетом суммовых разниц и пр.), подлежит отражению по статье «Прочие доходы».

По статье «Прочие расходы» также отражаются штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, которые признаны организацией-должником; возмещение причиненных организацией убытков; убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году; суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания; курсовые разницы, возникающие при переоценке имущества и обязательств, выраженных в национальной валюте; сумма уценки активов (за исключением внеоборотных) в разрешенных случаях (производственных запасов, готовой продукции и товаров в конце отчетного года), убытки от списания ранее присужденных долгов по хищениям, по которым исполнительные документы возвращены судом в связи с несостоятельностью ответчика; убытки от хищений материальных и иных ценностей, виновники которых по решениям суда не установлены; судебные расходы и т. п. А также отражаются средства (взносов, выплат), связанные с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, выплата премий, материальной помощи работникам организации.

По строке «*Прибыль (убыток) до налогообложения*» (код 2300) показывается финансовый результат организации до налогообложения.

По строке «*Текущий налог на прибыль*» (код 2410) отражают сумму текущего налога на прибыль (текущего налогового убытка), который представляет собой налог на прибыль для целей налогообложения, определяемый исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы постоянного налогового обязательства, отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного периода.

Величина условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль для целей определения текущего налога на прибыль (текущего налогового убытка) корректируется по следующей схеме:

Сумма строк 2410, 2430, 2450 должна быть равна налогу на прибыль, указанному в налоговой декларации. При этом следует учесть, что сумма

налога на прибыль должна отражаться в форме «Отчет о прибылях и убытках» в круглых скобках (со знаком «минус»).

«Изменение отложенных налоговых обязательств» (код 2430). По строке со знаком «минус» показывают отложенные налоговые обязательства, отраженные в бухгалтерском учете записью по дебету счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» и кредиту счета 77 «Отложенные налоговые обязательства». С положительным знаком приводят уменьшение отложенных налоговых обязательств, которое в бухгалтерском учете было отражено по дебету счета 77 и кредиту счета 68.

«Изменение отложенных налоговых активов» (код 2450). По строке указывают сумму отложенных налоговых активов, которые представляют собой временную налогооблагаемую разницу, учитываемую на счете 09 «Отложенные налоговые активы».

Следует иметь в виду, что по строкам с кодами 2430 и 2450 данные могут отражаться как в положительном, так и в отрицательном значении, в зависимости от того, какое влияние на сумму налога на прибыль отложенные временные налоговые разницы оказали.

«Чистая прибыль (убыток)» (код 2400). Показатель чистой прибыли отчетного периода, величина которого формируется в регистрах бухгалтерского учета в виде итогового к концу года сальдо по счету 99, должен получаться арифметическим путем с использованием следующих показателей формы отчета о прибылях и убытках:

$$\begin{aligned} & \text{Чистая прибыль (убыток) отчетного года} \\ & \quad = \\ & \quad \text{Прибыль (убыток) до налогообложения} \\ & \quad + \\ & \quad \text{Изменение отложенных налоговых активов} \\ & \quad \text{(следует иметь в виду, что сама сумма может быть} \\ & \quad \text{как положительной, так и отрицательной)} \\ & \quad - \\ & \quad \text{Изменение отложенных налоговых обязательств} \\ & \quad \text{(сумма может быть как положительной, так и отрицательной)} \\ & \quad - \\ & \quad \text{Текущий налог на прибыль} \\ & \quad - \\ & \quad \text{Иные суммы, отраженные по Дт 99} \\ & \quad + \\ & \quad \text{Иные суммы, отраженные по Кт 99.} \end{aligned}$$

Приведенное равенство должно выполняться в обязательном порядке. В противном случае можно утверждать о недостоверности данных представленной формы отчетности.

Если равенства не получилось, ошибку надо искать путем анализа оборотов по счету 99 «Прибыли и убытки».

«Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» (код 2510). По данной строке справочного раздела Отчета о прибылях и убытках могут отражаться результаты проведенной в отчетном периоде переоценки внеоборотных активов организации. В соответствии с п. 15 ПБУ 6/2001 и п. 21 ПБУ 14/2007 в результате переоценки объектов основных средств и нематериальных активов изменяется собственный капитал организации. При этом, в зависимости от результата предыдущих переоценок конкретного внеоборотного актива, организация признает прочий доход (прочий расход) в сумме дооценки (уценки), что в конечном итоге приводит к увеличению (уменьшению) нераспределенной прибыли (непокрытого убытка), или увеличивается (уменьшается) добавочный капитал организации. В данной строке указывается только изменение добавочного капитала организации, явившееся результатом переоценки внеоборотных активов, проведенной в отчетном периоде. Суммы дооценки (уценки) основных средств и нематериальных активов, отнесенные на финансовый результат в качестве прочих доходов (прочих расходов), участвуют в формировании показателей строки 2340 «Прочие доходы» строки 2350 «Прочие расходы» Отчета о прибылях и убытках. Поскольку переоценка объектов основных средств и нематериальных активов производится на конец отчетного года, строка 2510 «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» может заполняться только при составлении годовой бухгалтерской отчетности (п. 15 ПБУ 6/2001, п. 17 ПБУ 14/2007). При составлении промежуточной бухгалтерской отчетности в строке 2510 ставятся прочерки.

«Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» (код 2520) и *«Совокупный финансовый результат периода»* (код 2500). На настоящий момент российскими нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету не определено, какие именно результаты и от каких операций формируют показатель данной строки. Согласно Примечанию 6 к Отчету о прибылях и убытках (Приложение № 1 к приказу Минфина России № 66 н) показатель строки 2520 наряду с показателями строк 2400 «Чистая прибыль (убыток)» и 2510 «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» участвует в формировании показателя строки 2500 «Совокупный финансовый результат периода». Однако механизм определения совокупного финансового результата периода также отсутствует в российских положениях по бухгалтерскому учету. В данной ситуации с учетом нормы п. 7 ПБУ 1/2008 следует обратиться к МСФО. В частности, в п. 7 IAS 1 «Представление финансовой отчетности» содержатся следующие определения: **прибыль или убыток** - общая сумма дохода за вычетом расходов, за исключением компонентов прочей совокупной прибыли; **прочая совокупная прибыль** включает статьи дохода и расхода, которые не признаны в составе прибыли или убытка; **общая совокупная прибыль** - изменение в капитале в течение периода в результате операций и других

событий, не являющихся изменением в результате операций с собственниками. Общая совокупная прибыль включает все компоненты «прибыли или убытка» и «прочей совокупной прибыли». В примечании к отчету о прибылях и убытках указано, что «совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк (2400) «Чистая прибыль (убыток)», (2510) «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и (2520) «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода».

Строки «Базовая прибыль (убыток) на акцию» (код 2900) и «Разводненная прибыль (убыток) на акцию» (код 2910) заполняются акционерными обществами в соответствии с Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21 марта 2000 г. № 29н.

Лекция 7. Концепция анализа формы «Отчет о прибылях и убытках»

Анализ отчета о прибылях и убытках позволяет получить общее представление об эффективности работы организации и стратегии ее руководства (в отношении объема продаж, ценообразования продукции, контроля над расходами и получения прибыли).

Приступая к анализу отчета о прибылях и убытках, необходимо, прежде всего выявить, в соответствии ли с установленным порядком рассчитаны показатели:

- экономическая прибыль, прибыль от обычной деятельности, нераспределенная прибыль (убыток) и все исходные составляющие для их формирования (выручка от продаж товаров, продукции (работ, услуг);
- себестоимость продаж;
- коммерческие и управленческие расходы;
- доходы от участия в других организациях.

Кроме того, необходимо:

- исследовать методы, применяемые организацией при отражении доходов и расходов;
- выявить достоверность формирования показателей в отчетности;
- исследовать характеристики рынков, на которых действует организация. Для чего необходимо оценить как внутренние, так и внешние факторы, влияющие на спрос той или иной продукции или услуги организации.

Анализ отчета о прибылях и убытках включает два главных направления анализа:

- поступление средств;
- их расходование.

Знание о составляющих элементах доходов и расходов организации, порядке их формирования и отнесения расходов на соответствующие статьи бухгалтерского учета позволяет: качественно оценить характер их возникновения и содержание; осуществлять контроль за их движением и

состоянием, выявлять факторы, оказавшие влияние на увеличение (снижение) доходов и расходов.

Классификация доходов и расходов установлена в Положениях по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) и «Расходы организации» (ПБУ 10/99).

Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала организации, за исключением вкладов собственников.

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению собственников.

Чтобы дать объективную оценку доходам организации, их формированию, необходимо знать особенности их формирования.

Доходами от обычных видов деятельности являются выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Однако объем продаж не всегда соответствует поступлению денежных средств, так как продукция может продаваться в кредит, может возвращаться как несоответствующая требованиям стандартов и т.д. Аналитическая проблема заключается в трудностях определения конечной доставки продукции, которая может поколебать уверенность аналитика в том, что объем продаж действительно отражает успешно заключенные сделки. Это вызвано тем, что:

—существующая ныне конкуренция побудила производителей предлагать испытательные сроки и гарантии возврата денег для проданной продукции;

—в условиях насыщения рынка товарами организациям приходится больше полагаться на свою репутацию, а если возникают сомнения в отношении качества или конкурентоспособности цен их продукции, они готовы рассмотреть вопрос о возврате ее или предоставлении коммерческого кредита;

—не все продажи завершаются полной оплатой. Распространена практика предоставления скидок с цены при крупных объемах закупки.

В практической деятельности большинство отчетов составляются на основе начислений, а не на базе движения наличности. Следовательно, выручка учитывается на момент продажи, а не на момент поступления средств. Поэтому при анализе доходов все это необходимо учитывать.

В отличие от доходов, расходы учитываются, когда они начисляются, а не в момент уплаты средств. Кроме того, различные расходы учитываются в определенные периоды времени. Например:

—*расходы, связанные непосредственно с продажей продукции*, именуемые в отчете о прибылях и убытках себестоимостью продаж,

учитываются лишь после продажи единицы товара или услуги. Следовательно, накопление запасов или сырья, незавершенного производства или готовой продукции не отразится на формировании прибыли организации, так как закупки запасов капитализируются в балансе, а расходы отражаются лишь тогда, когда соответственно учитывается поступление средств;

—*расходы, связанные с приобретением основных средств*, не отражаются ни в момент покупки, ни даже после доставки оборудования. Вместо этого расходы, связанные с основными средствами, отражаются в течение периода, равного времени ожидаемого применения этих средств организацией.

При анализе себестоимости продаж следует помнить, что себестоимость проданных товаров зависит от количества купленных или произведенных товаров в течение операционного цикла. Пока товары не проданы, издержки не списывают. Поэтому при исчислении себестоимости проданных товаров принимают в расчет начальные и конечные запасы продукции. Базовая формула для расчета себестоимости проданных товаров следующая:

$$Сб_{пр} = З_н + Сб_{куп} - З_к ,$$

где $Сб_{пр}$ - себестоимость проданных товаров;

$Сб_{куп}$ - чистая себестоимость купленных товаров;

$З_н$ — запасы начальные;

$З_к$ — запасы конечные.

В свою очередь, чистая стоимость купленных товаров включает транспортные издержки и может быть дополнительно скорректирована с учетом скидок, возвратов и льгот, относящихся к приобретенным товарам. Алгоритм расчета следующий:

$$Сб_{куп} = ЧС_{куп} + Т_{изд}$$

где $ЧС_{куп}$ — чистая стоимость купленных товаров;

$Т_{изд}$ - транспортные издержки.

Пристального внимания при анализе формы «Отчет о прибылях и убытках» требует статья «Управленческие расходы». Она включает амортизационные отчисления. Амортизацию трудно проверить, но в то же время она важна с позиций анализа. Она не связана с расходованием наличных денежных средств и денежных эквивалентов, но ее влияние на прибыль может быть значительно. Указанная аналитическая проблема вытекает из выбора ожидаемого срока службы основных средств. Руководство может выбрать либо завышенный, либо заниженный срок службы основных средств, что повлечет за собой искажение финансовых результатов.

Как известно, на величину формирования прибыли от продаж влияют:

—объем выручки от реализации товаров, продукции (работ, услуг);

—себестоимость проданных товаров;

—коммерческие расходы;

—управленческие расходы;

—цены на реализованную продукцию (работы, услуги);

—структура реализованной продукции.

Поэтому важно определить воздействие каждого элемента на изменение прибыли от продаж, т. е. выполнить анализ факторов, влияющих на финансовый результат, непосредственно по показателям отчета о прибылях и убытках.

Методика включает в себя несколько этапов.

Предварительный этап

Он предусматривает формирование таблиц:

—с необходимыми данными для анализа финансовых результатов деятельности организации, их изменения за отчетный период и темп прироста;

—с исходной информацией для расчета влияния факторов на изменение прибыли от продаж (выполняются специальные расчеты выручки по ценам и затратам предыдущего или базисного года).

Первый этап

Расчет прироста прибыли от продаж ($\Delta\text{Пр}$):

$$\Delta\text{Пр} = \text{Пр}_o - \text{Пр}_n,$$

где Пр_o — прибыль от продаж отчетного года;

Пр_n - прибыль от продаж предыдущего года.

Второй этап

Расчет темпа роста объема продаж в сопоставимых ценах ($v\text{Пр}_{\text{сц}}$):

$$v\text{Пр}_{\text{сц}} = \text{ВПр}_{\text{ц/п}} / \text{ВПр}_n * 100\%,$$

где $\text{ВПр}_{\text{ц/п}}$ - выручка от продаж по ценам и затратам предыдущего года;

ВПр_n — выручка от продаж предыдущего года.

Третий этап

Расчет прироста прибыли в связи с увеличением объема продаж ($\Delta\text{П}_v$):

$$\Delta\text{П}_v = v\text{Пр}_{\text{сц}} * \text{П}_{\text{пр}} 100\%$$

где $\Delta\text{П}_v$ - темп роста объема продаж в сопоставимых ценах;

$\text{П}_{\text{пр}}$ — прибыль в предыдущем периоде.

Четвертый этап

Расчет изменения себестоимости проданной продукции, услуг (СБ_n):

$$\text{СБ}_n = \text{СБ}_o - \text{СБ}_{\text{ц/п}},$$

где СБ_o - себестоимость проданной продукции в отчетном году;

$\text{СБ}_{\text{ц/п}}$ - себестоимость проданной продукции по ценам и затратам предыдущего года.

Пятый этап

Расчет изменения коммерческих расходов при неизменном объеме продаж (КР):

$$\text{КР} = \text{КР}_o - \text{КР}_{\text{ц/п}},$$

где КР_o - коммерческие расходы отчетного года;

$\text{КР}_{\text{ц/п}}$ — коммерческие расходы по ценам и затратам предыдущего года.

Шестой этап

Расчет изменений управленческих расходов при неизменном объеме продаж (УР):

$$\text{УР} = \text{УР}_o - \text{УР}_{\text{ц/п}},$$

где УР_o — управленческие расходы отчетного года;

УР_{ц/п} - управленческие расходы по ценам и затратам предыдущего года.

Седьмой этап

Расчет влияния увеличения цен на продукцию, услуги на изменение прибыли от продаж (Пр_ц):

$$\text{Пр}_{\text{ц}} = \text{ВПр}_{\text{о}} - \text{ВПр}_{\text{ц/п}}$$

где ВПр_о - выручка от продаж отчетного года;

ВПр_{ц/п} - выручка от продаж отчетного года по ценам и затратам предыдущего года.

Восьмой этап

Расчет влияния изменения структурных сдвигов в реализации продукции на изменение прибыли от продаж (в сторону увеличения или уменьшения продаж более рентабельных товаров, продукции, работ) (Пр_{стр}):

$$\text{Пр}_{\text{стр}} = \text{Пр}_{\text{о.ц/п}} - (\text{Пр}_{\text{п}} * \nu \text{Пр}_{\text{сц}}),$$

где Пр_о - прибыль отчетного года по ценам и затратам предыдущего года;

Пр_п - прибыль от продаж предыдущего года;

$\nu \text{Пр}_{\text{сц}}$ — темп роста объема продаж в сопоставимых ценах.

Для проверки правильности выполненных расчетов составляется баланс отклонений по общему объему прибыли от продаж и факторов, оказавших влияние на ее изменение в отчетном периоде по сравнению с базисным годом.

Следует учитывать, что получение прибыли в значительной степени зависит от результатов деятельности, не связанных с продажей продукции. Это прибыль от прочей реализации и финансовых вложений, которая формируется по результатам операций, связанных с имуществом организации:

—реализация основных средств, нематериальных активов, производственных запасов и т.д.;

—списание основных средств, сдача помещений в аренду, прекращение производства, содержание законсервированных объектов.

При получении убытков от прочей реализации, связанных с превышением операционных расходов над доходами, устанавливаются причины и виновники образования этих убытков.

Например, причинами образования убытков от продажи имущества организации могут быть лица, связанные с хранением этого имущества (небрежное хранение), а причинами образования операционных расходов, связанных с прекращением производства, могут быть отсутствие материальных ресурсов, падение спроса на продукцию и др.

Учитывая то, что в состав прочих расходов включаются:

- убытки от списания и недостач материальных ценностей, выявленных при инвентаризации сверх норм естественной убыли в случаях, когда виновники не установлены;

- суммы уценки производственных запасов, готовой продукции, операции с тарой;

- убытки от списания безнадежных долгов;

—убытки от стихийных бедствий;

— штрафы, пени, неустойки и т.д., следует установить причины потерь и проверить правильность и обоснованность отнесения их сумм на убытки.

Например, при наличии убытков от списания безнадежной дебиторской задолженности необходимо выяснить, при каких обстоятельствах образовалась эта задолженность, было ли дело передано в арбитражный суд, и каково его решение. Убытки от списания безнадежной дебиторской задолженности возникают обычно в тех организациях, где постановка учета и контроля за состоянием расчетов находится на низком уровне.

Тщательно рекомендуется подойти к анализу убытков от стихийных бедствий, если таковые имеются, так как очень часто на эту статью относят затраты, вызванные бесхозяйственностью, а также убытки по недостачам и хищениям.

При анализе уплаченных штрафов, пени, неустоек необходимо выяснить, кому и за что уплачены штрафы, каковы причины их образования и кто является виновником.

Если организация имеет финансовые вложения в ценные бумаги других организаций, либо принимает участие в совместной деятельности, необходимо выявить, обеспечили ли доходы от финансовой деятельности прирост прибыли отчетного года, и конкретно за счет каких операций произошло увеличение прироста прибыли, а за счет каких — уменьшение:

- а) за счет увеличения суммы полученных процентов;
- б) за счет доходов от участия в других организациях;
- в) за счет сумм уплаченных процентов по облигациям долгосрочного займа.

Детальный анализ прочих финансовых результатов производится по данным учетных регистров и первичных документов.

По результатам анализа разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на предупреждение и сокращение убытков и потерь от прочих операций и инструментарий их реализации.

Анализ рентабельности предприятия. В ходе анализа рассчитываются показатели рентабельности, которые можно объединить в несколько групп. Показатели, характеризующие:

1. рентабельность производственной деятельности (окупаемость затрат) производства и инвестиционных затрат;
2. рентабельность продаж;
3. рентабельность (доходность) капитала и его частей.

Все эти показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от продажи продукции и чистой прибыли.

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость затрат) исчисляется путем отношения валовой (Pr_n) или чистой прибыли (ЧП) к сумме затрат по продаже или произведенной продукции (С):

$$R_3 = \frac{Pr_n}{C} \text{ или } R_3 = \frac{ЧП}{C}$$

Она показывает, какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля, затраченного на производство и продажу продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции.

Рентабельность продаж определяется путем деления прибыли от продажи продукции, работ и услуг или чистой прибыли на сумму полученной выручки. Характеризует эффективность предпринимательской деятельности то, сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике. Рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции:

$$R_{pn} = \frac{Пp_n}{N} \text{ или } R_{pn} = \frac{ЧП}{N}, \text{ где}$$

R_{pn} - рентабельность;

N - сумма полученной выручки.

Рентабельность (доходность) капитала представляет собой отношение балансовой (валовой, чистой) прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала (ΣK) или отдельных его слагаемых: собственного (акционерного), заемного, перманентного, основного, оборотного, производственного капитала и т.д.:

$$R_k = \frac{БП}{\Sigma K}; R_k = \frac{Пp_n}{\Sigma K}; R_k = \frac{ЧП}{\Sigma K}, \text{ где}$$

R_k – рентабельность капитала;

$БП$ – балансовая прибыль.

Резервы увеличения суммы прибыли определяются по каждому виду товарной продукции. Основными их источниками являются увеличение объема продаж продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества товарной продукции, продажи ее на более выгодных рынках сбыта и т.д.

Для определения резервов роста прибыли по первому источнику необходимо выявленный ранее резерв роста объема продажи продукции умножить на фактическую прибыль в расчете на единицу продукции соответствующего вида:

$$P \uparrow П_Q = P \uparrow Q_i * П_\phi^o.$$

Резервы увеличения прибыли за счет снижения себестоимости товарной продукции и услуг подсчитываются следующим образом: предварительно выявленный резерв снижения себестоимости каждого вида продукции умножается на возможный объем ее продаж с учетом резерва его роста:

$$P \uparrow П_c = \Delta S(P \downarrow C(Q_\phi + P \uparrow Q)).$$

Существенным резервом роста прибыли является улучшение качества товарной продукции. Он определяется так: изменение удельного веса каждого сорта (кондиции) умножается на отпускную цену соответствующего сорта, результаты суммируются, и полученное изменение средней цены умножается на возможный объем продажи продукции.

2.Примеры решения задач

Задача 1. Рассчитать влияние факторов на прибыль от продаж, т.р..

Показатель	Прошлый год	Показатели прошлого года, пересчитанные на фактический объем продаж	Отчетный год
Выручка (Вр.п.)	1500	1650	1730
Себестоимость продаж, включая коммерческие и управленческие расходы (Ср.п.)	975	1060	1130
Коммерческие расходы (Кр), т.р.	10	20	30
Управленческие расходы (Ур) т.р.	15	30	40
Прибыль (убыток) от продаж (Пр)	500	540	530

Решение:

Прибыль (убыток) от продаж (Пр) = Вр.п – Ср.п - Кр- Ур.

1.Определим:

а) Прибыль прошлого года Пр = 1500-975-10-15=500 т.р.

б) Прибыль прошлого года, пересчитанная на фактический объем продаж
Пр = 1650-1060-20-30=540 т.р.

в) Прибыль отчетного года Пр = 1730-1130-30-40=530т.р.

Отклонение = 530 – 500 = + 30 т.р.

Сумма прибыли от продаж в отчетном году увеличилась на 30 т.р., или на 6% (+30 / 500 * 100%).

2.Рассчитаем влияние факторов на прибыль от продаж:

а) Влияние объема и структуры реализованной продукции определяется сравнением суммы прибыли (убытка) базисной и условной, исчисленной исходя из фактического объема и ассортимента продукции, но при базисных ценах и базисной себестоимости продукции.

$$\Delta\Pi = 540 - 500 = +40 \text{ т.р.}$$

б) Для определения влияния объема продаж, необходимо базисную прибыль умножить на процент перевыполнения (недовыполнения) плана по реализации продукции в оценке по базисной себестоимости или в условно-натуральном исчислении и результат разделить на 100 %.

$$\begin{aligned} \text{Процент выполнения плана по реализации продукции} &= \\ &= 1650 : 1500 * 100 = 110\%; \end{aligned}$$

Процент перевыполнения (недовыполнения) плана по реализации продукции = 110 – 100 = + 10%

$$\text{Влияние объема продаж } \Delta\Pi (\text{ВРП}) = 500 * 10\% : 100\% = +50 \text{ т.р.}$$

в) Влияние структурного фактора определяется в виде разницы двух предыдущих факторов (из первого результата нужно вычесть второй):

$$\Delta\Pi (\text{уд}) = + 40 - (+50) = -10 \text{ т.р.}$$

г) Влияние изменения полной себестоимости на сумму прибыли устанавливается сравнением фактической суммы затрат с базисной, пересчитанной на фактический объем продаж:

$$\Delta\Pi (с) = 1130 - 1060 = +70 \text{ т.р.}$$

д) Влияние изменения коммерческих расходов на сумму прибыли устанавливается сравнением фактической суммы расходов с базисной, пересчитанной на фактический объем продаж: $\Delta\Pi (Кр) = 30 - 20 = +10 \text{ т.р.}$

е) Влияние изменения управленческих расходов на сумму прибыли устанавливается сравнением фактической суммы расходов с базисной, пересчитанной на фактический объем продаж: $\Delta\Pi (Ур) = 40 - 30 = +10 \text{ т.р.}$

ж) Изменение суммы прибыли за счет отпускных цен на продукцию устанавливается сопоставлением фактической выручки с условной, которую бы предприятие получило за фактический объем реализации продукции при базисных ценах: $\Delta\Pi(ц) = 1730 - 1650 = +80 \text{ т.р.}$

ВЫВОД: прибыль от реализации продаж за период увеличилась на 30 т.р. в результате следующих факторов:

1. из-за перевыполнения плана по объему реализации продукции на 10 %, прибыль от продаж увеличилась на 50 т.р.;

2. в результате изменения структуры реализованной продукции, прибыль от продаж уменьшилась на 10 т.р.;

3. из-за увеличения себестоимости реализованной продукции на 70 т.р., прибыль от продаж уменьшилась на 70 т.р.;

4. из-за увеличения коммерческих расходов на 10 т.р., прибыль от продаж сократилась на 10 т.р.

5. из-за увеличения управленческих расходов на 10 т.р., прибыль от продаж сократилась на 10 т.р.

6. из-за изменения продажной цены, прибыль от продаж увеличилась на 80 т.р.

7. **Задача 2.** Сделать анализ выполнения плана прибыли, используя таблицу:

Анализ прибыли (убытка) до налогообложения т.р.

Показатели	За прошлый год	За отчетный год	Отклонение
1. Выручка	250	300	+50
2. Себестоимость продаж	180	200	+20
3. Валовая прибыль (убыток)	70	100	+30
4. Коммерческие расходы	5	7	+2
5. Управленческие расходы	2	4	+2
6. Прибыль (убыток) от продаж	63	89	+26
7. Доходы от участия в других организациях	11	15	+4
8. Проценты к получению	8	11	+3
9. Проценты к уплате	2	8	+6
10. Прочие доходы	20	30	+10
11. Прочие расходы	15	20	+5
12. Прибыль (убыток) до налогообложения	85	117	+32

Решение:

Валовая прибыль (убыток) = Выручка - Себестоимость продаж;

Валовая прибыль (убыток) прошл. год = 250 - 180 = +70 (т.р.)

**Прибыль (убыток) от продаж = Валовая прибыль (убыток) – Коммерческие расходы –
-Управленческие расходы;**

Прибыль (убыток) от продаж прошл. год = 70 - 5 - 2 = +63 т.р.

Прибыль (убыток) до налогообложения = Прибыль (убыток) от продаж + Доходы от участия в других организациях + Проценты к получению - Проценты к уплате + Прочие доходы- Прочие расходы.

Прибыль (убыток) до налогообложения = 63 + 11 + 8 - 2 + 20 - 15 = +85 (т.р.)
(за отчетный год данные определяются по аналогии).

ВЫВОД: Прибыль до налогообложения за год увеличилась на 32 т.р., в результате следующих факторов:

1.из-за увеличения прибыли от продаж на 26 т.р., прибыль до налогообложения увеличилась на 26 т.р.;

2.из-за увеличения доходов от участия в других организациях на 4 т.р., прибыль до налогообложения увеличилась на 4 т.р.;

3.из-за увеличения процентов к получению на 3 т.р., прибыль до налогообложения увеличилась на 3 т.р.;

4.из-за увеличения процентов к уплате на 6 т.р., прибыль до налогообложения уменьшилась на 6 т.р.;

5.из-за увеличения прочих доходов на 10 т.р., прибыль до налогообложения увеличилась на 10 т.р.;

6.из-за увеличения прочих расходов на 5 т.р., прибыль до налогообложения уменьшилась на 5 т.р.

Задача 3. Сделать анализ платежеспособности предприятия:

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонения
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	50	70	+20
2. Дебиторская задолженность, тыс, руб.	320	410	+90
3. Текущие активы, тыс. руб.	1100	1250	+150
4. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	960	1000	+40
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,07	+0,02
6. Промежуточный коэффициент покрытия	0,39	0,48	+0,09
7. Общий коэффициент покрытия	1,15	1,25	+0,1

Решение:

$K_{абс.} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные фин. вложения}) / \text{Краткосрочные обязательства}$

$K \text{ абс. нач.года} = 50 / 960 = 0,05;$

$K \text{ пром.} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные фин.вложения} + \text{Дебиторская задолженность}) / \text{Краткосрочные обязательства}$

$K \text{ пром. нач.года} = (50 + 320) / 960 = 0,39;$

$K \text{ общ} = \text{Текущие активы} / \text{Краткосрочные обязательства}$

$K \text{ общ нач.года} = 1100 / 960 = 1,15$

(на конец года коэффициенты рассчитайте по аналогии)

ВЫВОД: коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,02, следовательно, растет доля краткосрочных обязательств, которые могут быть погашены на дату составления баланса или другую конкретную дату. Промежуточный коэффициент покрытия увеличился на 0,09, следовательно, растет доля краткосрочных обязательств, которые могут быть погашены не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за товары отгруженные, выполненные работы или оказанные услуги. Общий коэффициент покрытия увеличился на 0,1, следовательно, растет степень покрытия краткосрочных обязательств текущими активами. В целом предприятие работает более эффективно

Задача 4. Проанализировать ликвидность баланса хозяйствующего субъекта. Определить: коэффициент абсолютной ликвидности и общий показатель ликвидности.

Актив	На нач. года	На конец года	Пассив	На нач. года	На конец года	Платежный излишек (недостаток)	
						На нач. года	На конец года
1. Наиболее ликвидные активы, A_1	2000	2200	1. Наиболее срочные обязательства, P_1	1800	2150	+200	+50
2. Быстро реализуемые активы, A_2	3500	3600	2. Краткосрочные пассивы, P_2	3000	3300	+500	+300
3. Медленно реализуемые активы, A_3	1200	1500	3. Долгосрочные пассивы, P_3	1100	1400	+100	+100
4. Трудно реализуемые активы, A_4	4000	4300	4. Постоянные пассивы, P_4	4800	4750	-800	-450
БАЛАНС	10700	11600	БАЛАНС	10700	11600		

Решение:

Условия ликвидности баланса

- $A_1 > P_1$, На нач.года $2000 > 1800$; (На конец года рассчитайте по аналогии)
- $A_2 > P_2$, $3500 > 3000$;
- $A_3 > P_3$, $1200 > 1100$;
- $A_4 < P_4$. $4000 < 4800$

Коэффициент абсолютной ликвидности =

= Наиболее ликвидные активы / (Наиболее срочные обязательства + Краткосрочные пассивы);

Коэффициент абсолютной ликвидности нач.года = $2000 / (1800 + 3000) = 0,42$
(На конец года по аналогии)

Общий показатель ликвидности = $\frac{a_1 * A_1 + a_2 * A_2 + a_3 * A_3}{a_1 * \Pi_1 + a_2 * \Pi_2 + a_3 * \Pi_3}$
где $a_1 = 1$; $a_2 = 0,5$; $a_3 = 0,3$

Общий показатель ликвидности н.г. = $(1 * 2000 + 0,5 * 3500 + 0,3 * 1200) / (1 * 1800 + 0,5 * 3000 + 0,3 * 1100) = 1,13$. (На конец года по аналогии).

Вывод: На начало и конец года баланс предприятия считается абсолютно ликвидным. т.к. выполняются условия ликвидности баланса. Коэффициент абсолютной ликвидности уменьшился на 0,02 (0,4-0,42), следовательно снижается доля краткосрочных обязательств, которые могут быть погашены на дату составления баланса или другую конкретную дату. Общий показатель ликвидности снизился на 0,08 (1,05 – 1,13), следовательно, снижается ликвидность баланса.

Задача 5. Дать характеристику имущества предприятия по данным таблицы:

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонения
Всего имущества, тыс. руб. в том числе:	5400	6200	+800
1. Внеоборотные активы, тыс. руб.	1350	1860	+510
В % к имуществу	25	30	+5
2. Оборотные активы, тыс. руб.	4050	4340	+290
В % к имуществу	75	70	-5
Из них: 2.1. Материальные оборотные средства, тыс. руб.	972	1519	+547
В % к оборотным средствам	24	35	+11
2.2. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	1200	1670	+470
В % к оборотным средствам	29,6	38,5	+8,9

Решение:

Внеоборотные активы в % к имуществу = $1350 / 5400 * 100 = 25\%$

Оборотные активы в % к имуществу = $4050 / 5400 * 100 = 75\%$

Материальные оборотные средства в % к оборотным средствам = $972 / 4050 * 100 = 24\%$

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения в % к оборотным средствам = $1200 / 4050 * 100 = 29,6\%$

Темп роста оборотных активов = $4340 / 4050 * 100 = 107,2\%$;

Темп роста внеоборотных активов = $1860 / 1350 * 100 = 137,8\%$

ВЫВОД: общая величина имущества увеличилась на 800 т.р., в том числе: внеоборотные активы увеличились на 510 т.р., их удельный вес вырос на 5%,

оборотные активы выросли на 290 т.р. их удельный вес снизился на 5 %, из них материальные оборотные средства растут на 547 т.р., их удельный вес растет на 11%, но так как перевыполнение план по выпуску продукции составило 1 %, то предприятие работает удовлетворительно, прирост денежных средств составил 470 т.р., что меньше прироста кредиторской задолженности на 170 т.р. (640 – 470), следовательно ухудшается платежеспособность предприятия.

Задача 6. Сделай анализ источников формирования имущества предприятия по данным баланса:

Показатели	На начало года	На конец года	Отклонения
Всего источников, т.р. в том числе:	31800	34200	+2400
1. Источники собственных средств, т.р.	17172	19494	+2322
В % к общей величине источников	54	57	+3
2. Источники заемных средств, т.р.	14628	14706	+78
В % к общей величине источников	46	43	-3
Из них: 2.1. долгосрочные заемные средства, т.р.	1755	2059	+304
В % к заемным средствам	12	14	+2
2.2. Краткосрочные заемные средства, т.р.	5266	5441	+175
В % к заемным средствам	36	37	+1
2.3. Кредиторская задолженность, т.р.	7607	7206	-401
В % к заемным средствам	52	49	-3

Решение:

Сделаем расчет показателей по данным таблицы на начало года:

1. Источники собственных средств в % к общей величине источников =
= Источники собственных средств : Всего источников * 100%

Источники собственных средств в % к общей величине источников =
 = 17172 / 31800 * 100% = 54%

2. Источники заемных средств в % к общей величине источников =
= Источники заемных средств : Всего источников * 100%

Источники заемных средств в % к общей величине источников =
 = 14628 / 31800 * 100 = 46%

Долгосрочные заемные средства в % к заемным средствам =
= Долгосрочные заемные средства : Источники заемных средств * 100%

Долгосрочные заемные средства в % к заемным средствам =
 = 1755 / 14628 * 100 = 12%

Краткосрочные заемные средства в % к заемным средствам =
= Краткосрочные заемные средства : Источники заемных средств * 100%

Краткосрочные заемные средства в % к заемным средствам =
 = 5266 / 14628 * 100 = 36%

Кредиторская задолженность в % к заемным средствам =
=Кредиторская задолженность : Источники заемных средств * 100%
 Кредиторская задолженность в % к заемным средствам =
 =7607 / 14268*100 = 52%

(На конец года показатели определяются по аналогии).

Коэффициент независимости =

=Источники собственных средств : Всего источников

Коэф. независимости нач.года = 17172 / 31800 = 0,54 ;

Коэф. независимости кон.года = 19494 / 34200 = 0,57;

откл= 0,57-0,54 = +0,03

Коэффициент стабильности =

=(Источники собственных средств + Долгосрочные пассивы): Всего источников

Коэф.стабильности нач.года. = (17172+1755) / 31800 = 0,6;

Коэф.стабильности кон.года = (19494+2059) / 34200 = 0,63

откл= 0,63-0,6 = +0,03

Коэффициент финансирования =

= Источники собственных средств : Источники заемных средств

Коэф.финансирования нач.года = 17172 / 14628 = 1,17;

Коэф.финансирования кон.года = 19494 / 14706 = 1,33

откл=1,33-1,17 = +0,16

ВЫВОД: за год общая величина источников увеличилась на 2400 т.р., в том числе собственные средства на 2322 т.р., их удельный вес вырос на 3%; заемные средства выросли на 78 т.р., их удельный вес снизился на 3 %, в том числе: долгосрочные кредиты выросли на 304 т.р., их удельный вес вырос на 2 %, краткосрочные кредиты выросли на 175 т.р., удельный вес вырос на 1%, кредиторская задолженность снизилась на 401 т.р., ее удельный вес снизился на 3%. Коэффициент независимости увеличился на 0,03, следовательно растет доля средств, вложенная собственником в имущество предприятия; Коэффициент стабильности вырос на 0,03, следовательно, растет доля средств, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время. Коэффициент финансирования растет на 0,16, следовательно, растет доля собственных средств, которые предприятие направляет на финансирование предприятия.

Задача 7. По данным аналитической таблицы определить тип финансовой ситуации:

Показатели	Усл. обозн.	На начало периода	На конец периода	Изменения за период
1. Капитал и резервы	C^c	-136368	-156718	-20350
2. Внеоборотные активы	F	59840	46205	-13635
3. Наличие собственных оборотных средств	E^c	-196208	-202923	-6715
4. Долгосрочные обязательства	C^{дк}	0	0	0

Продолжение таблицы				
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	E^T	-196208	-202923	-6715
6. Краткосрочные обязательства	C^{KK}	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	E^Z	-196208	-202923	-6715
8. Общая величина запасов и затрат	E^3	139242	71524	-67718
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	$\pm E^C$	-335450	-274447	61003
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$\pm E^T$	-335450	-274447	61003
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	$\pm E^Z$	-335450	-274447	61003
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	\bar{S}	(0,0,0)	(0,0,0)	

Решение:

• *наличие собственных оборотных средств*, равное разнице величины источников собственных средств и величины внеоборотных активов:

$$E^C = C^C - F,$$

где E^C - собственные оборотные средства;

на начало периода: $E^C = -136368 - 59840 = -196208,$

на конец периода: $E^C = -156718 - 46205 = -202923,$

изменение за период: $E^C = -20350 + 13635 = -6715;$

• *наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат*, получаемое из предыдущего показателя увеличением на сумму долгосрочных кредитов и заемных средств:

$$E^T = (C^C + C^{DK}) - F,$$

где E^T - собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат; *на начало периода:* $E^T = -136368 - 59840 = -196208,$

на конец периода: $E^T = -156718 - 46205 = -202923,$

изменение за период: $E^T = -20350 + 13635 = -6715;$

• *общая величина основных источников формирования запасов и затрат*, равная сумме предыдущего показателя и величины краткосрочных кредитов и заемных средств:

$$E^Z = (C^C + C^{DK}) - F + C^{KK},$$

где E^z - общая величина основных источников формирования запасов и затрат. на начало периода: $E^z = -136368 - 59840 = -196208$,

на конец периода: $E^z = -156718 - 46205 = -202923$,

изменение за период: $E^z = -20350 + 13635 = -6715$.

на начало периода: $\bar{S} = (0,0,0)$,

на конец периода: $\bar{S} = (0,0,0)$.

ВЫВОД: На протяжении рассматриваемого периода предприятие находится на грани банкротства, о чем свидетельствует его кризисное финансовое состояние. Недостаток собственных оборотных средств, собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, общей величины основных источников формирования запасов и затрат сказались на общем финансовом положении предприятия.

В начале рассматриваемого периода наблюдается недостаток собственных оборотных средств (-335450), собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (-335450), недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (-335450). Отсюда мы видим, что предприятие находится в кризисном финансовом состоянии, и имеет место следующий показатель: $\bar{S} = (0,0,0)$.

В конце рассматриваемого периода также наблюдается недостаток собственных оборотных средств (-274447), собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (-274447) и общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (-274447), т.е. имеет место следующий показатель: $\bar{S} = (0,0,0)$.

Поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность предприятия не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд, то предприятие находится на грани банкротства.

В данной ситуации устойчивость может быть восстановлена наряду с оптимизацией структуры пассивов, так и путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Задача 8. Определить наличие собственных оборотных средств (СОС) и рассчитать влияние факторов на их величину методом цепной подстановки:

Показатели, т.р.	На начало года	На конец года	Отклонения
Источники собственных средств	210	280	+70
Долгосрочные обязательства	50	75	+25
Внеоборотные активы	190	206	+16
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	70	149	+79

Решение:

Наличие собственных оборотных средств = Источники собственных средств + Долгосрочные обязательства - Внеоборотные активы

Наличие собственных оборотных средств на начало года = 210 + 50 - 190 = 70 т.р.

Наличие собственных оборотных средств на конец года = 280 + 75 - 206 = 149 т.р.

Отклонение = 149 - 70 = +79 т.р.

За год наличие собственных оборотных средств увеличилось на 79 т.р., определяю влияние факторов на их величину:

Расчеты	Источники собственных средств	Долгосрочные обязательства	Внеоборотные активы	Наличие собственных оборотных средств	Отклонение
1 расчет по плану	210	50	190	70	-
2 расчет 1 подстановка	280	50	190	140	+70
3 расчет 2 подстановка	280	75	190	165	+25
4 расчет 3 подстановка	280	75	206	149	-16

ВЫВОД: на изменение наличия собственных оборотных средств оказали влияние факторы:

1. из-за увеличения источников собственных средств на 70 т.р., наличие СОС растет на эту же сумму

2. из-за увеличения долгосрочных кредитов и займов на 25 т.р., наличие СОС растет на эту же сумму

3. из-за увеличения внеоборотных активов на 16 т.р., наличие СОС снижается на эту же сумму.

Задача 9. Сделать анализ структуры баланса организации по данным таблицы:

№ п/п	Показатели	На начало года	На конец года	Предельное теоретическое значение (нормативное)
1	Текущие активы, т.р.	22865	23520	
2	Капитал и резервы, т.р.	71720	78735	
3	Внеоборотные активы, т.р.	61000	68660	
4	Наличие собственных оборотных средств (стр.2 - стр.3), т.р.	10720	10075	
5	Краткосрочная задолженность, т.р.	12190	13495	
6	Коэффициент текущей ликвидности (стр.1 : стр.5), (Ктек)	1,878	1,743	Не менее 2,0
7	Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками (стр.4 : стр.1), (Ксос)	0,469	0,428	Не менее 0,1

Продолжение таблицы				
8	Коэффициент восстановления платёжеспособности (КВП)	-	0,838	Больше 1,0
9	Коэффициент утраты платёжеспособности (КУП)	-	-	Больше 1,0

Сделайте вывод.

Решение:

Наличие собственных оборотных средств = Капитал и резервы- Внеоборотные активы

Наличие собственных оборотных средств нач.года=71720-61000=10720 т.р.

Коэффициент текущей ликвидности = Текущие активы / Краткосрочная задолженность

Коэффициент текущей ликвидности нач.года = 22865 / 12190 = 1,878

Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками = Наличие собственных оборотных средств / Текущие активы

Коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными источниками нач.года = 10720 / 22865 = 0,469

(на конец года по аналогии).

Коэффициент восстановления (утраты) платёжеспособности

$$\text{КВП (КУП)} = \frac{\text{К тек к.г.} + \text{У} / 12 * (\text{К тек к.г.} - \text{К тек, н.г.})}{2}$$

где У – период восстановления платёжеспособности ;при восстановление платёжеспособности У = 6 месяцев; а при утрате У = 3 месяца.

Коэффициент текущей ликвидности на конец года 1,743, что меньше 2, следовательно, организация является неплатежеспособной, поэтому определяем коэффициент восстановления платёжеспособности.

$$\text{КВП} = \frac{1,743 + 6/12 * (1,743 - 1,876)}{2} = 0,838$$

ВЫВОД: Коэффициент восстановления платёжеспособности составил 0,838, что меньше 1, следовательно у предприятия нет реальной возможности восстановить свою платёжеспособность в ближайшее время.

Задача 10. Сделайте анализ рентабельности. Рассчитайте влияние факторов на рентабельность капитала способом абсолютных разниц по данным таблицы:

Показатели	Предшествующий период	Отчётный период	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
А	1	2	3	4
1. Прибыль от продаж, т.р.	500	720	+220	144
2. Выручка от реализации продукции, т.р.	5000	6000	+1000	120
3. Среднегодовая стоимость капитала т.р.	4000	5333	+1333	133
4. Рентабельность реализованной продукции, %	12,5	13,5	+1	108

Продолжение таблицы				
5. Коэффициент оборачиваемости капитала, обороты	10	12	+2	120
6. Рентабельность капитала, % в том числе за счёт изменения:	1,25	1,125	-0,125	90
6.1. Рентабельности продукции	X	X	+2,5	X
6.2. Коэффициента оборачиваемости капитала	X	X	-1,5	X

Сделайте вывод.

Решение:

Рентабельность капитала = Прибыль от продаж / Среднегодовая стоимость капитала * 100%

Рентабельность капитала предш. период = $500/4000*100=12,5\%$

Рентабельность продукции = Прибыль от продаж / Выручка от реализации продукции * 100%

Рентабельность продукции предш. период = $500/5000*100=10\%$

Коэффициент оборачиваемости капитала = Выручка от реализации продукции / Среднегодовая стоимость капитала

Коэффициент оборачиваемости капитала базисный = $5000/4000=1,25$ (оборота)
(Показатели за отчетный период рассчитываются по аналогии)

Темп роста = Отчётный период / Предшествующий период * 100%.

Темп роста прибыли от продаж = $720 / 500 * 100\% = 144\%$.

Темп роста выручки = $6000 / 5000 * 100\% = 120\%$ и т.д.

Рассчитаем влияние факторов на рентабельность капитала способом абсолютных разниц:

1. влияние изменения рентабельности продукции = $((12 - 10) * 1,25) = +2,5\%$;

2. влияния изменения коэффициента оборачиваемости = $((1,125 - 1,25) * 12) = -1,5\%$

ВЫВОД: Рентабельность капитала увеличилась на 1 %, в результате следующих факторов:

1. из-за увеличения рентабельности продукции на 2 %, рентабельность капитала растет на 2,5 % $((12 - 10) * 1,25)$

2. из-за снижения коэффициента оборачиваемости на 0,125, рентабельность капитала снижается на 1,5% $((1,125 - 1,25) * 12)$.

Следовательно, предприятие работает более эффективно.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2012 г.

Организация		ООО "Мороз"	по ОКПО	Коды	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН		
Вид экономической деятельности			по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности			по ОКФС/ОКОПФ		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			по ОКЕИ	384(385)	
Местонахождение (адрес)		Щекино			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря		
			2012 г. ³	2011 г. ⁴	2010 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	7500	7500	7400
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	850	820	800
	Финансовые вложения	1170	210	200	190
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	8560	8 520	8 390
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	9100	9000	8600
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1200	1100	1000
	Дебиторская задолженность	1230	3100	2500	2000
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10	5	2
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	125	100	50
	Прочие оборотные активы	1260	5	5	8
	Итого по разделу II	1200	13540	12710	11660
	БАЛАНС	1600	22100	21 230	20 050

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря		
			2012 г. ³	2011 г. ⁴	2010 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	4200	4000	3500
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1000	500	300
	Резервный капитал	1360	4000	3000	4000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	800	500	300
	Итого по разделу III	1300	10000	8000	8100
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	2000	2100	3000
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	2000	2100	3000
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	4500	3200	2600
	Кредиторская задолженность	1520	5600	7930	6350
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	10100	11130	8950
	БАЛАНС	1700	22100	21230	20050

Руководитель

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

(расшифровка подписи)

« » 20 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ВАРИАНТ 1

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н

Отчет о финансовых результатах

за	год	20	12	г.	Коды
					0710002
Форма по ОКУД					
Дата (число, месяц, год)					
Организация	ООО "Мороз"			по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщик				ИНН	
Вид экономической деятельности				по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма / форма собственности					
					по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)				по ОКЕИ	384(385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За год			За год		
			20	12	г. ³	20	11	г. ⁴
	Выручка ⁵	2110		25420			23165	
	Себестоимость продаж	2120		(21814)			(19419)	
	Валовая прибыль (убыток)	2100		3606			3746	
	Коммерческие расходы	2210		(50)			(35)	
	Управленческие расходы	2220		(3)			(10)	
	Прибыль (убыток) от продаж	2200		3553			3701	
	Доходы от участия в других организациях	2310		18			11	
	Проценты к получению	2320		7			5	
	Проценты к уплате	2330		(3)			(9)	
	Прочие доходы	2340		42			32	
	Прочие расходы	2350		(47)			(50)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300		3570			3690	
	Текущий налог на прибыль	2410		(612)			(699)	
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421						
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430						
	Изменение отложенных налоговых активов	2450						
	Прочее	2460						
	Чистая прибыль (убыток)	2400		2958			2991	

Литература:

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ;
2. Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации"» (ПБУ 4/99) (в ред. Приказов Минфина РФ от 18.09.2006 N 115н, от 08.11.2010 N 142н);
3. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (в ред. Приказов Минфина РФ от 30.12.1999 N 107н, от 24.03.2000 N 31н, от 18.09.2006 N 116н, от 26.03.2007 N 26н, от 25.10.2010 N 132н, от 24.12.2010 N 186н, с изм., внесенными решением Верховного Суда РФ от 23.08.2000 N ГКПИ 00-645);
4. Приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (в ред. Приказов Минфина России от 05.10.2011 N 124н, от 17.08.2012 N 113н, от 04.12.2012 N 154н).
5. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / О.В. Ефимова (и др.) – М.: Издательство «Омега- Л», 2013. – 388 с.: ил., табл.
6. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / С.Г.Чеглакова. – М.: Дело и Сервис, 2013. – 288с.
7. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2002. – 528 с.
8. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. – М.: ТК Велби. Изд-во Проспект. 2008. – 424с.
9. Кутер М.И., Уланова И.Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учеб.пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 256 с.
10. Любушин, Н.П. Финансовый анализ: учебник /Н.П. Любушин.-Эксмо-Пресс, 2009-336 с.
11. Сорокина Е.М. Бухгалтерская и финансовая отчетность организаций: учеб.пособие. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 192 с.