

**ФГБОУ ВО «Брянский государственный
аграрный университет»**

Экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета и финансов

Горло В.И.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

учебно-методическое пособие
для практических занятий по дисциплине
для студентов направления подготовки - 38.03.01 Экономика
Профиль подготовки - Бухгалтерский учет, анализ и аудит
Финансы и кредит

Брянская область
2015

УДК 657(07)
ББК 65.052
Г 69

Горло В.И. **Анализ финансовой отчетности**: Учебно-методическое пособие для практических занятий. Изд. 3-е, перераб. / В.И. Горло. - Брянск: Издательство Брянский ГАУ, 2015. – 48 с.

РЕЦЕНЗЕНТ: к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов Лебедько Л.В.

Рекомендовано к изданию решением Учебно-методического Совета экономического факультета БГАУ, протокол № 1 от 03 сентября 2015 г.

© Брянский ГАУ, 2015
© Горло В.И., 2015

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Анализ финансовой отчетности» позволяет студентам более глубоко осознать назначение анализа финансовой отчетности, его цели и задачи; приобрести практические навыки выполнения анализа финансовых отчетов, документировать и оформлять результаты анализа и научиться выражать мнение о достоверности бухгалтерской отчетности.

Целью дисциплины «Анализ финансовой отчетности» является углубленное изучение состава и содержания финансовой отчетности, умение ее прочтения, оценка информативности отчетности, ее всесторонний анализ с целью санации основных статей отчетности разработки аналитического баланса, использование результатов анализа отчетности в процессе обоснования стратегии развития организации, составления бизнес-планов и управлении производством.

Методические указания предназначены для закрепления практических навыков по анализу данных финансовой отчетности в целях формирования объективного мнения и достоверной оценки финансового положения организации, ее платежеспособности и финансовой устойчивости.

По материалам аналитических расчетов необходимо разработать обоснованные рекомендации по активизации финансово-хозяйственной деятельности анализируемого предприятия, наращению его капитала и чистых денежных потоков, а следовательно, и повышению доходности акций.

При выполнении заданий необходимо использовать информацию пяти прилагаемых форм бухгалтерской отчетности.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля).

ПК-5: способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

ПК-7: способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

ВАРИАНТ 1

1. Провести счетную проверку показателей форм бухгалтерской отчетности с целью обеспечения их достоверности и охарактеризовать качественный уровень представленной отчетности. Провести взаимоувязку и установить соответствие аналогичных показателей, отраженных в разных формах отчетности.

Результаты проверки оформить в табл. 1.

Таблица 1 - Проверка согласованности показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности (по данным ф. № 1-5)

Показатель	1-я проверяемая форма			2-я проверяемая форма		
	№ формы	№ строки, графы	Сумма, тыс.руб.	№ формы	№ строки, графы	Сумма, тыс.руб.
Основные средства: на начало года на конец года	1	120		5	120.3-140.3 120.6-140.4	
Дебиторская задолженность: на начало года на конец года	1	240		5	600.3 600.4	
Краткосрочные финансовые вложения: на начало года на конец года	1	250		5	540.5 540.6	
Денежные средства: на начало года на конец года	1	260		4	010 060	
Уставный капитал: на начало года на конец года	1	410		3	140.3 150.3	
Долгосрочные займы и кредиты: на начало года на конец года	1	510		5	620.3 620.4	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): на начало года на конец года	1	470		3	140.7 150.7	

2. По данным бухгалтерского баланса проанализировать и оценить динамику состава и структуры активов организации. Данные об имущественном положении организации отразить в табл. 2.

Таблица 2 - Горизонтальный и вертикальный анализ активов организации (по данным ф. № 1)

Показатель	Остатки по балансу, тыс.руб.			Темп роста (сниже- ния), %	Структура активов, %		
	На нач. года	На конец года	Из- ме- нение (+, -)		На нач. года	На конец года	Из- ме- нение (+, -)
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Внеоборотные активы - всего, в том числе:							
1.1. Нематериальные активы							
1.2. Основные средства							
1.3. Незавершенное строительство							
1.4. Долгосрочные вложения в материальные ценности							
1.5. Долгосрочные финансовые вложения							
1.6. Отложенные налоговые активы							
1.7. Прочие внеоборотные активы							
2. Оборотные активы - всего, в том числе:							
2.1. Запасы							
2.2. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям							
2.3. Дебиторская задолженность (более чем через 12 месяцев)							
2.4. Дебиторская задолженность (в течении 12 месяцев)							
2.5. Краткосрочные финансовые вложения							
2.6. Денежные средства							
2.7. Прочие оборотные активы							
Итого активов (п.1+п.2)							
3. Соотношение мобильных и иммобилизованных средств, коэф.							

3. По данным годового бухгалтерского баланса и «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» заполнить табл. 3 и проанализировать динамику состояния текущих расчетов с кредиторами. Указать возможные причины просроченной задолженности и рекомендации по ее уменьшению. Интерпретировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 3 - Состав и динамика краткосрочной кредиторской задолженности (по данным ф. № 1 и ф. № 5)

Показатель	На начало года	На конец года	Изменение (+,-)
1. Краткосрочная кредиторская задолженность – всего, тыс.руб. В том числе: - поставщики и подрядчики - векселя к уплате - перед персоналом организации - перед внебюджетными фондами - по налогам и сборам - авансы полученные - прочие кредиторы			
2. Доля краткосрочной кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств, коэф.			
3. Краткосрочная дебиторская задолженность – всего, тыс. руб.			
4. Соотношение краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности (превышение «+», снижение «-»), тыс.руб.			

4. По данным бухгалтерского баланса рассчитать показатели ликвидности и оценить их динамику.

Расчеты представить в табл. 4.

Таблица 4 - Динамика показателей ликвидности оборотных активов (по данным ф. № 1)

Показатель	Уточненный вариант		Неуточненный вариант	
	На 01.01.	На 31.12.	На 01.01.	На 31.12.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности				
2. Коэффициент промежуточной (критической) ликвидности				
3. Коэффициент текущей (общей) ликвидности				
4. Соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств (превышение «+», непокрытие «-»)				

Ликвидность активов представляет собой их возможность при определенных обстоятельствах обратиться в денежную форму (наличность) для возмещения обязательств.

Абсолютная ликвидность – это отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Коэффициент абсолютной ликвидности (*К аб. ликв.*) рассчитывается на основе данных II и IV разделов бухгалтерского баланса по формуле:

$$K \text{ аб. ликв.} = \frac{ДС + КФВ}{КО} = \frac{\text{стр. 250} + 260}{\text{стр. 610} + 620 + 630 + 660}$$

где ДС - денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

$$K \text{ промеж. ликв.} = \frac{ДЗ + ДС + КФВ}{КО} = \frac{\text{стр. 240} + 250 + 260}{\text{стр. 610} + 620 + 630 + 660}$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

$$K \text{ тек. ликв.} = \frac{ОА}{КО} = \frac{\text{стр. 290}}{\text{стр. 610} + 620 + 630 + 660}$$

Коэффициент промежуточной (критической) ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Нормой данного коэффициента является значение 0,7-0,8, оптимальным же является, если данный коэффициент приблизительно равен 1

5. По данным «Отчета о движении денежных средств» охарактеризовать распределение денежных потоков организации по видам деятельности (в абсолютных и относительных показателях).

Результаты расчетов представить в табл. 5.

Таблица 5 - Распределение денежных потоков по видам деятельности, тыс.руб. (по данным ф. № 4)

Показатель	Итого	Текущая деятельность	Инвестиционная деятельность	Финансовая деятельность
1. Остаток денежных средств на начало года				
2. Приток, (+)				
3. Удельный вес притока, %				
4. Отток, (-)				
5. Удельный вес оттока, %				
6. Остаток денежных средств на конец года				

Денежный поток – это совокупность распределенных во времени объемов поступления и выбытия денежных средств в процессе хозяйственной деятельности организации. Поступление (приток) денежных средств называется положительным денежным потоком, выбытие (отток) денежных средств – отрицательным денежным потоком.

6. По данным бухгалтерского баланса (ф. № 1) рассчитать чистые активы организации и сравнить их с величиной чистых активов, отраженных в «Отчете об изменениях капитала» (ф. № 3). Рассчитать долю чистых активов в общей сумме активов на

начало и конец года, ее изменение. Интерпретировать полученные результаты расчетов.

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из сумм активов организации, принимаемых к расчету, суммы его обязательств, принимаемых к расчету. Это активы, непосредственно используемые в основной деятельности и приносящие доход. Данный показатель сопоставляется с величиной уставного капитала и не может быть меньше него. В противном случае уставный капитал должен быть уменьшен. Рассчитаем данный показатель чистых активов на основании данных баланса.

<1> За исключением фактических затрат по выкупу собственных акций у акционеров.

<2> Включая величину отложенных налоговых активов.

<3> За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

<4> Включая величину отложенных налоговых обязательств.

<5> В данных о величине прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств приводятся суммы созданных в установленном порядке резервов в связи с условными обязательствами и с прекращением деятельности.

7. По данным бухгалтерской отчетности дать оценку эффективности использования оборотного капитала, рассчитав показатели его оборачиваемости. Определить влияние изменения объема продаж и среднегодовых остатков оборотных активов на изменение коэффициента оборачиваемости. Подсчитать сумму высвобождения или привлечения капитала.

Результаты расчетов представить в табл. 6.

Таблица 6 - Расчет эффективности использования оборотного капитала (по данным ф. № 1 и ф. № 2)

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+, -)
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.			
2. Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.руб.			
3. Коэффициент оборачиваемости (с точностью до 0,001)			
4. Продолжительность оборота, дн.			
5. Коэффициент оборачиваемости при объеме продаж анализируемого периода и среднегодовых остатках предыдущего года			
6. Влияние на изменение коэффициента оборачиваемости: а) объема продаж б) среднегодовых остатков оборотных активов в) результат факторного анализа коэффициента оборачиваемости (+,-)			
7. Ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дни			
8. Однодневный оборот, тыс. руб.			
9. Сумма высвобождения (-), привлечения (+) оборотных активов в результате изменения их оборачиваемости, тыс. руб.			

Для расчета показателей, используемых в таблице, воспользуемся следующими формулами:

$$K \text{ обор-ти} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Ср. величину оборотных активов}},$$

$$K \text{ оборота (в днях)} = \frac{360}{K \text{ обор-ти}},$$

$$K \text{ обор-ти } V \text{ продаж} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{360} * \left(\frac{\text{Прод-ть}}{1 \text{ об. тек. Дня}} - \frac{\text{Прод-ть}}{1 \text{ об. пред.. дня}} \right),$$

Эффективное использование оборотного капитала играет значительную роль в обеспечении нормализации работы организации, повышении уровня рентабельности производства и зависит от множества факторов.

8. По данным «Отчета о финансовых результатах» проанализировать состав, структуру и динамику доходов и расходов организации. Указать причины, повлиявшие на их изменение.

Расчеты представить в табл.7.

Таблица 7 - Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов организации (по данным ф. № 2)

Показатель	Состав, структура, динамика доходов и расходов					
	отчетный год		предыдущий год		изменение (+, -)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1. Доходы организации-всего, в том числе:						
1.1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг						
1.2. Проценты к получению						
1.3. Доходы от участия в других организациях						
1.4. Прочие доходы						
2. Расходы организации-всего, в том числе:						
2.1. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг						
2.2. Коммерческие расходы						
2.3. Управленческие расходы						
2.4. Проценты к уплате						
2.5. Прочие расходы						
2.6. Налог на прибыль						
3. Коэффициент соотношения доходов и расходов организации						

Несмотря на практическую значимость анализа состава и структуры доходов и расходов организации следует все-таки углубить его проведение, используя коэффициентные методы финансового анализа.

9. По данным ф. № 2 «Отчет о финансовых результатах» рассчитать запас финансовой прочности за отчетный и прошлый год, его изменение (в абсолютных и относительных величинах).

Используя данные ф. № 2 «Отчет о финансовых результатах» рассчитаем ряд показателей оценки качественного уровня достижения определенных финансовых результатов деятельности организации, а именно таких как:

- *Маржинальный доход, обеспечивающий покрытие постоянных затрат и получение прибыли (МД), тыс. руб.;*
- *Точка критического объема продаж (r), тыс. руб.;*
- *Запас финансовой прочности (ЗФП), тыс. руб. Оптимальное значение этого показателя – свыше 60% от объема продаж.*

Исчислим данные показатели в таблице 8:

Таблица 8 - Расчет показателей оценки качественного уровня достижения финансовых результатов (по данным ф. № 2)

Показатель	Код строки Ф. № 2	Сумма, тыс. руб.		Изменение (+,-) гр.1 – гр. 2
		Отчетный год	Предыдущий год	
1. Выручка от продаж, N	010			
2. Себестоимость проданных товаров, работ, услуг (производственная) – переменные затраты, S пер.	020			
3. Валовая прибыль (маржинальный доход), МД (п.1 – п.2)	029			
4. Доля маржинального дохода в выручке от продаж, d (п.3/п.1)				
5. Постоянные и условно-постоянные затраты, S пост.	030+040			
6. «Критическая точка» объема продаж (порог рентабельности) (п.5/п.4), r				
7. Запас финансовой прочности (п.1-п.6)				
8. То же, % к объему продаж (п.7/п.1)				
9. Прибыль (убыток) от продаж	050			
10. Прибыль от продаж, в % к ЗФП (п.9/п.7)				

10. По данным ф. № 2 «Отчет о финансовых результатах» и ф. № 5 «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» определить влияние на отклонение в объеме продукции изменения величины материальных затрат и материалоотдачи. Оценить степень экстенсивности и интенсивности использования материальных затрат.

Затраты – это выраженная в денежном измерении стоимость каких-либо ресурсов (материальных, трудовых, финансовых), использованных на обеспечение процесса расширенного воспроизводства.

11. По данным бухгалтерской отчетности исследовать уровень и динамику рентабельности активов организации с учетом факторов, ее определяющих.

Расчеты представить в табл. 9.

Таблица 9 - Факторный анализ рентабельности активов организации (по данным ф. № 1 и ф. № 2)

Показатель	Отчетный год	Прошлый год	Изменение (+,-)
1	2	3	4
1. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, тыс. руб.			
2. Средние остатки всех активов, тыс. руб.			
3. Средние остатки собственного капитала, тыс. руб.			
4. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.			
5. Рентабельность активов, %			
6. Рентабельность продаж, %			
7. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала			
8. Коэффициент автономии (независимости)			
9. Влияние на изменение рентабельности активов факторов: <ul style="list-style-type: none"> • рентабельности продаж, % • коэффициента оборачиваемости собственного капитала • коэффициента автономии (независимости) • баланс отклонений, % 			

Для расчета коэффициентов, приведенных в данной таблице, воспользуемся следующими формулами:

$$PA (\%) = \frac{\text{Прибыль (убыток) до налогообложения}}{\text{ср. год. стоимость активов}} * 100,$$

$$РП (\%) = \frac{\text{Прибыль (убыток) до налогообложения}}{\text{выручка от продаж}} * 100,$$

$$\text{Коеф. обор-ти собст. кап-ла} = \frac{\text{Сумма V реализации продаж}}{\text{ср. год. Стоимость собст. кап-ла}},$$

$$\text{Коеф. автономии} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{валюта баланса}}.$$

Факторный анализ это всегда системный анализ. Он позволяет раскрыть влияние факторов, находящихся в прямой или обратной связи с искомым показателем, тем самым раскрывая возможность поиска внутренних причин его изменения.

12. По данным «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» заполнить табл.10 и произвести анализ обеспеченности организации основными средствами и их использования: охарактеризовать динамику, структуру и степень обновления, выбытия, прироста, износа и годности основных средств.

Таблица 10 - Наличие, движение и структура основных средств (по данным ф. № 5)

Показатель	Наличие на начало года		Поступило за год		Выбыло за год		Наличие на конец года	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1. Здания								
2. Сооружения								
3. Машины и оборудование								
4. Транспортные средства								
5. Производственный и хозяйственный инвентарь								
6. Другие виды основных средств								
Итого основных средств								

Существенной причиной изменений является переоценка основных средств.

Движение и состояние основных средств организации характеризуют следующие расчетные показатели:

Коэффициент обновления

$$K_{об} = \frac{\text{Поступило основных средств}}{\text{Остаток основных средств на конец периода}}$$

Срок обновления основных средств (лет)

$$T_{обн.} = \frac{\text{Стоимость основных средств на начало периода}}{\text{Стоимость поступивших основных средств}}$$

Коэффициент интенсивности обновления

$$K_{инт} = \frac{\text{Стоимость основных средств, вновь введенных за год}}{\text{Стоимость основных средств, выбывших за год}}$$

Коэффициент выбытия

$$K_{в} = \frac{\text{Выбыло основных средств}}{\text{Остаток основных средств на начало периода}}$$

Вариант 2

1. Провести счетную проверку показателей форм бухгалтерской отчетности с целью обеспечения их достоверности и охарактеризовать качественный уровень представленной отчетности. Провести взаимоувязку и установить соответствие аналогичных показателей, отраженных в разных формах отчетности

Результаты проверки оформить в табл. 11.

Таблица 11 - Проверка согласованности показателей, отраженных в бухгалтерской отчетности (по данным ф.№ 1-5)

Показатель	1-я проверяемая форма			1-я проверяемая форма		
	№ формы	№ строки, графы	Сумма, тыс.руб.	№ формы	№ строки, графы	Сумма, тыс.руб.
Нематериальные активы: на начало года на конец года	1	110		5		
Кредиторская задолженность: на начало года на конец года	1	620		5		
Незавершенное строительство: на начало года на конец года	1	130		5		
Долгосрочные финансовые вложения: на начало года на конец года	1	140		5	540	
Авансы полученные: на начало года на конец года	1	627		5		
Добавочный капитал: на начало года на конец года	1	420		3	020	
Краткосрочные кредиты и займы: на начало года на конец года	1	610		5		

2. По данным бухгалтерского баланса проанализировать и оценить динамику состава и структуры пассивов организации.

Данные об источниках финансирования активов организации отразить в табл. 12.

Таблица 12 - Горизонтальный и вертикальный анализ пассивов организации (по данным ф.№ 1)

Показатель	Остатки по балансу, тыс.руб.			Темп роста (снижения), %	Структура собственного и заемного капитала, %		
	На начало года	На конец года	Изменение (+,-)		На начало года	На конец года	Изменение (+,-)
1. Капитал и резервы							
Всего							
1.1. Уставный капитал							
1.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров							
1.3. Добавочный капитал							
1.4. Резервный капитал							
1.5. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)							
2. Обязательства - всего							
2.1. Долгосрочные обязательства							
2.2. Краткосрочные обязательства							
2.2.1. Займы и кредиты							
2.2.2. Кредиторская задолженность							
2.2.3. Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов							
2.2.4. Доходы будущих периодов							
2.2.5. Резервы предстоящих расходов							
2.2.6. Прочие краткосрочные обязательства							
3. Итого пассивов (п.1+п.2)							
4. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала							

Анализ состава и структуры финансовых источников начинается с оценки их динамики, анализа их соотношения и внутренней структуры. При этом особое внимание уделяют ана-

лизу движения источников заемных средств, рассматривая такие пассивы, как долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, включая авансы, полученные от покупателей и заказчиков, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные пассивы. В ходе анализа выявляется тенденция изменения объема и доли кредитов банков и займов, не погашенных в срок. Увеличение их абсолютной суммы и доли свидетельствуют о наличии у организации серьезных финансовых затруднений.

3. По данным годового бухгалтерского баланса и «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» заполнить табл.13 и проанализировать динамику состояния текущих расчетов с дебиторами. Указать возможные причины просроченной задолженности и рекомендации по ее уменьшению. Интерпретировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 13 - Состав и динамика дебиторской задолженности (по данным ф.№ 1 и ф.№ 5)

Показатель	На начало года	На конец года	Изменение (+, -)
1.Краткосрочная дебиторская задолженность – всего, тыс.руб.			
В том числе:			
- покупатели и заказчики			
- задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал			
- авансы выданные			
- прочие дебиторы			
2.Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных активов, коэф.			
3.Краткосрочная кредиторская задолженность – всего, тыс.руб.			
4.Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности			

Анализ состояния дебиторской задолженности начинают с общей оценки динамики ее объема в целом и продолжают в разрезе отдельных статей; определяют долю дебиторской задол-

женности в оборотных активах, анализируют ее структуру, определяют удельный вес дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение года, оценивают динамику этого показателя и проводят последующий анализ качественного состояния дебиторской задолженности с целью оценки динамики неоправданной (сомнительной) задолженности.

К **оправданной** относится задолженность, срок погашения которой не наступил либо составляет менее одного месяца. К **неоправданной** задолженности относится просроченная задолженность покупателей и заказчиков. Наличие сомнительной дебиторской задолженности свидетельствует о нерациональной политике организации по предоставлению отсрочки в расчетах с покупателями, о наличии реальной угрозы неплатежеспособности самой организации-кредитора и ослабляет ликвидность ее баланса.

Различают срочную и просроченную дебиторскую задолженность. **Срочная** дебиторская задолженность возникает вследствие применяемых форм расчетов. **Просроченная** дебиторская задолженность включает неоплаченные в срок покупателями счета по отгруженным товарам и сданным работам; расчеты за товары, проданные в кредит и не оплаченные в срок; векселя, по которым денежные средства не поступили в срок и др.

Резкое сокращение дебиторской задолженности (в нашей задаче она уменьшилась на может быть следствием негативных моментов во взаимоотношениях с клиентами (сокращение продаж в кредит, потеря потребителей продукции).

Весьма актуальным является вопрос о сопоставимости дебиторской и кредиторской задолженности.

Сопоставление дебиторской и кредиторской задолженности – один из этапов анализа дебиторской задолженности, позволяющий выявить причины ее образования. Многие аналитики считают, что если кредиторская задолженность превышает дебиторскую, то организация рационально использует средства, т.е. временно привлекает в оборот средств больше, чем отвлекает от оборота. Бухгалтеры с ними не согласны, потому что кредиторскую задолженность организация обязана погашать независимо от состояния дебиторской задолженности.

4. По данным бухгалтерского баланса оценить степень удовлетворительности (неудовлетворительности) структуры баланса по состоянию на конец года

Расчеты представить в табл.14.

Таблица 14 - Оценка удовлетворительности (неудовлетворительности) структуры баланса (по данным ф.№ 1)

Коэффициент	Оценка
1. Текущей ликвидности:	
а) нормативный	
б) фактический на начало года	
в) фактический на конец года	
2. Обеспеченности собственными оборотными средствами (КОСС) на конец года:	
а) нормативный	
б) фактический на конец года	
3. Утраты платежеспособности за 3 месяца (КУП):	
а) нормативный	
б) фактический	
4. Восстановления платежеспособности за 6 месяцев (КВП):	
а) нормативный	
б) фактический	

Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Он характеризует платежные возможности организации, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Уровень коэффициента покрытия зависит от отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат. Нормальным значением для данного показателя считается 2.

Данный норматив установлен «Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса», которые утверждены 12 августа 1997г. распоряжением № 310-р Федерального

управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Выполнение этого норматива организацией означает, что на каждый рубль его краткосрочных обязательств приходится не меньше двух рублей ликвидных средств. Превышение установленного норматива свидетельствует о том, что организация располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников. С точки зрения кредиторов, подобный вариант формирования оборотных средств является наиболее предпочтительным.

Невыполнение установленного норматива создает угрозу финансовой нестабильности ввиду различной степени ликвидности активов и невозможности их срочной реализации в случае одновременного обращения кредиторов. В нашей задаче коэффициент текущей ликвидности на начало и на конец года приближены к нормативному значению коэффициента. Следовательно возможности организации достаточные для нормальной работы организации.

Уровень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами оценивается прежде всего в зависимости от материальных запасов организации. Если их величина значительно выше обоснованной потребности, то собственные оборотные средства могут покрыть лишь часть материальных запасов, т.е. показатель будет меньше единицы. И наоборот, при недостаточности материальных запасов для бесперебойного осуществления хозяйственной деятельности, показатель может быть выше единицы, но это вряд ли можно считать признаком хорошего финансового состояния организации. В нашей задаче показатель обеспеченности собственными оборотными средствами равен 0,13.

Платежеспособность организации – внешний признак его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Она определяется возможностью организации наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности необходим не только для самой организации с целью оценки и прогнозирования его дальнейшей финансовой деятельности, но и для ее внешних партнеров и потенциальных инвесторов.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов организации, т.е. их способности превращаться в денежную наличность, так как зависит от нее напрямую.

С целью разработки прогноза платежеспособности организации рассчитывают коэффициенты восстановления (утраты) платежеспособности. Коэффициент восстановления платежеспособности, имеющий значение больше 1, свидетельствует о наличии тенденции восстановления платежеспособности организации в течение 6 месяцев. Значение коэффициента меньше 1 показывает отсутствие возможности восстановить платежеспособность в течение 6 месяцев. Коэффициент утраты платежеспособности, имеющий значение меньше 1, свидетельствует о наличии тенденций утраты платежеспособности организации в течение 3 месяцев, а больше 1 – об отсутствии подобных тенденций.

5. По данным "Отчета о движении денежных средств" охарактеризовать соотношение притока и оттока денежных средств организации по видам деятельности.

Результаты расчетов представить в табл.15.

Таблица 15 - Соотношение притока и оттока денежных средств по видам деятельности (по данным ф.№ 4)

Показатель	По итогам года			
	Остаток	Приток (+)	Отток (-)	Отклонение (+,-)
1.Остаток денежных средств на начало года				
2.Текущая деятельность				
3.Инвестиционная деятельность				
4.Финансовая деятельность				
5.Итого (п.2+п.3+п.4)				
6.Остаток денежных средств на конец года				
7.Изменение остатка денежных средств. (+,-)				

В процессе анализа необходимо оценить приток денежных средств в полном объеме за весь период. Поэтому поступления

предприятию рассматриваются независимо от их источников по дебетовым оборотам счетов денежных средств. Общей величиной притока денежных средств являются суммы оборотов по дебету счетов денежных средств.

В организации может быть множество направлений оттока денежных средств. Отток денежных средств связан с текущими обязательствами организации. Величину оттока денежных средств можно определить, используя данные бухгалтерских счетов, на которых формируются эти обязательства.

Анализ включает все сферы деятельности организации: текущую, инвестиционную, финансовую. В каждом разделе отдельно приводятся данные о поступлении средств и об их расходовании по каждой статье, на основании чего определяется общее изменение денежных средств на конец периода как алгебраическая сумма денежных средств на начало периода и изменений за период.

Своеобразным барометром возникновения финансовых затруднений служит тенденция сокращения доли денежных средств в составе оборотных активов организации при возрастающем объеме ее текущих обязательств. Поэтому ежемесячный анализ соотношения денежных средств и наиболее срочных обязательств (срок которых заканчивается в текущем месяце) может дать достаточно красноречивую картину избытка (недостатка) денежных средств у организации.

6. По данным ф.№ 3 "Отчет об изменениях капитала" охарактеризовать движение добавочного капитала. Дать оценку соотношения доли поступившего и израсходованного (использованного) добавочного капитала и влияния изменений на общую величину капитала.

Соотношение доли поступившего и израсходованного добавочного капитала мы определим по данным формы №3 как отношение поступившего добавочного капитала и выбывшего.

Добавочный капитал представляет собой прирост стоимости имущества организации в результате его дооценки в соответствии с установленным порядком, безвозмездного получения имущества в результате осуществления капитальных вложений, полученного эмиссионного дохода, положительных курсовых разниц в случае погашения задолженности по взносам курсовых

разниц в случае погашения задолженности по взносам в уставный капитал в иностранной валюте.

7. По данным бухгалтерской отчетности охарактеризовать оборачиваемость оборотных активов организации, а также эффективность их кругооборота, произведя расчет влияния факторов на экономический результат от изменения оборачиваемости оборотных средств

Результаты расчетов представить в табл. 16

Таблица 16 - Расчет экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов и оценка влияния факторов (по данным ф.№ 1 и ф.№ 2)

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+,-)
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.			
2. Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.руб.			
3. Продолжительность оборота, дни			
4. Однодневный оборот, тыс.руб			
5. Экономический эффект:			
а) ускорение (-), замедление (+) оборачиваемости, дни			
б) сумма высвобожденных из оборота средств за счет ускорения оборачиваемости (-), тыс.руб.			
в) сумма вовлеченных в оборот средств в связи с замедлением оборачиваемости (+), тыс.руб.			
6. Влияние отдельных факторов на экономический эффект (+,-), тыс.руб.			
а) изменение выручки от продаж			
б) изменение среднегодовых остатков оборотных активов			
в) баланс отклонений			

На длительность пребывания средств в обороте влияют факторы внешнего и внутреннего характера. К **внешним** факторам относятся сфера деятельности организации, отраслевая при-

надлежность, масштабы организации, экономическая ситуация в стране и связанные с ней условия хозяйствования данной организации.

Внутренние факторы – ценовая политика организации, структура активов, методика оценки запасов.

Для оценки оборачиваемости оборотного капитала используют коэффициент оборачиваемости. Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов, совершаемых оборотным капиталом за определенный период времени, и характеризует объем реализованной продукции на 1 руб., вложенный в оборотные средства.

Ускорение оборачиваемости капитала способствует сокращению потребности в оборотном капитале (абсолютное высвобождение), приросту объемов продукции (относительное высвобождение) и, значит, увеличению получаемой прибыли. В результате улучшается финансовое состояние организации, укрепляется платежеспособность.

Замедление оборачиваемости требует привлечения дополнительных средств для продолжения хозяйственной деятельности организации хотя бы на уровне прошлого периода.

Основными факторами, влияющими на величину и скорость оборота оборотных средств организации являются: масштаб деятельности организации (малый бизнес, средний, крупный); характер бизнеса или деятельности, т.е. отраслевая принадлежность организации (торговля, промышленность, строительство); длительность производственного цикла; количество и разнообразие потребляемых видов ресурсов; география потребителей продукции и география поставщиков; система расчетов за товары, работы, услуги; платежеспособность клиентов; качество банковского обслуживания; темпы роста производства и реализации продукции; квалификация менеджеров; инфляция.

8. По данным "отчета о финансовых результатах" проанализировать структуру и динамику финансовых результатов организации".

Расчеты представить в табл.17.

Таблица 17 - Состав, структура и динамика показателей прибыли (по данным ф.№ 2) в % к сумме доходов

Показатель	Отчетный год		Предыдущий год		Темп роста (снижения)	Изменение (+,-)
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	%	%
1. Общая величина доходов, в том числе						
Валовая прибыль						
Прибыль (убыток) от продаж						
Прибыль (убыток) до налогообложения						
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода						

Прибыль – это выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности; прибыль представляет собой разность между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления предпринимательской деятельности.

Валовая прибыль рассчитывается как разность между выручкой от продажи продукции и производственной себестоимостью продукции. Валовая прибыль служит для покрытия коммерческих и управленческих расходов. Она больше названных расходов на величину прибыли от продаж. Валовая прибыль носит название брутто-прибыли от реализации продукции. В процессе своей деятельности организация несет операционные и внереализационные расходы. Сюда включаются проценты к получению и к уплате, доходы от участия в других организациях, прочие расходы (включая налоги, относимые за счет финансового результата). Сальдо расходов и доходов операционных и внереализационных расходов увеличивает или уменьшает прибыль от продаж и формирует прибыль до налогообложения.

После уплаты налога на прибыль у организации остается прибыль от обычной деятельности. В случае возникновения чрезвычайных расходов и доходов эта прибыль корректируется

на величину разницы между чрезвычайными доходами и расходами. В результате формируется чистая (нераспределенная) прибыль отчетного периода, за счет которой выплачиваются дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям. Величина прибыли, остающейся в распоряжении коммерческой организации, отражается по сроке 190 формы №2 финансовой отчетности.

9. По данным ф.№2 "отчет о финансовых результатах" рассчитать операционный рычаг за отчетный и прошлый год и силу воздействия операционного рычага.

Операционный рычаг мы можем определить по формуле:

Выручка от продаж – Себестоимость проданных товаров + Сальдо прочих доходов и расходов.

Силу воздействия операционного рычага определяем по формуле:

(Выручка от реализации – переменная себестоимость) / Прибыль от реализации

10. По данным ф.№2 "отчет о финансовых результатах и ф.№5 "Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчета о финансовых результатах" определить влияние на отклонение в объеме продукции изменения величины основных средств и фондоотдачи. Оценить степень экстенсивности и интенсивности использования основных средств.

Показатель фондоотдачи рассчитаем по формуле:

Сумма выручки / Среднегодовую стоимость основных средств

В качестве показателей, характеризующих динамику основных производственных фондов, используют изменение величины среднегодовой стоимости основных производственных фондов. Рост или уменьшение этого показателя характеризует динамику экстенсивных факторов.

Об эффективности использования основных производственных фондов в отраслях материального производства судят по таким показателям, как динамика фондоотдачи (фондоёмкости), относительная экономия основных производственных фондов.

Ведущим показателем в этом перечне является фондоотдача, которая определяется отношением стоимости годового объема продукции к среднегодовой стоимости основных произ-

водственных фондов.

Показатель фондоотдачи характеризуем объем производства (или реализации) продукции, приходящейся на рубль среднегодовой стоимости основных фондов.

11. По данным бухгалтерской отчетности исследовать уровень и динамику рентабельности собственного капитала с учетом влияния факторов.

Расчеты произвести в табл.18.

Таблица 18 - Факторный анализ рентабельности собственного капитала и оценка влияния факторов на ее изменение (по данным ф.№ 1 и ф.№ 2)

Показатель	Отчетный год	Прошлый год	Изменение (+,-)
1.Чистая прибыль (убыток) отчетного периода, тыс.руб.			
2.Средние остатки всех активов, тыс.руб.			
3.Средние остатки собственного капитала, тыс.руб.			
4.Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс.руб.			
5.Рентабельность собственного капитала, %			
6.Рентабельность продаж, %			
7.Коэффициент оборачиваемости активов			
8.Доля активов на 1 руб. собственного капитала, коэф.			
9.Влияние на изменение рентабельности собственного капитала факторов: - рентабельности продаж, %			
- коэффициента оборачиваемости активов			
- доли активов на 1 руб. собственного капитала			
- баланс отклонений, %			

На рентабельность собственного капитала влияют как факторы хозяйственной деятельности, так и факторы, связанные с финансовой деятельностью организации. Первые два компо-

нента находятся в сфере управления производственно хозяйственной деятельностью, остальные – в сфере финансовой деятельности.

Для анализа факторов изменения рентабельности собственного капитала наиболее широкое распространение получила факторная модель, получившая название «формула Дюпона».

Рентабельность собственного капитала может рассчитываться как по общей (бухгалтерской) прибыли, так и по чистой прибыли.

В общем случае рентабельность собственного капитала можно рассчитать как отношение чистой прибыли к собственному капиталу

Анализ рентабельности собственного капитала имеет также временной аспект. Так, рентабельность продаж не отражает долгосрочные инвестиций. Более того, если такие инвестиции осуществляются, то рентабельность продаж может временно снижаться.

Рентабельность капитала зависит от рентабельности продаж и оборачиваемости (производительности) активов. Отсюда следует, что значительная доля прибыли в объеме продаж не всегда обеспечивает высокую рентабельность активов; это становится возможным лишь при большой оборачиваемости активов.

Активы организации характеризуют его экономический потенциал по генерированию выручки, а следовательно, прибыли. Использование активов показывает, насколько быстро средства, вложенные в ресурсы, превращаются в выручку. Тем самым использование активов отражает интенсивность оборачиваемости активов.

Наиболее общий показатель использования активов – их производительность (оборотность) – рассчитывается по формуле: выручка от реализации деленная на сумму активов.

Повышение производительности активов может обеспечить рост прибыли без увеличения ресурсов организации и даже при снижении рентабельности производства.

В тоже время, наращивание активов, не сопровождаемое улучшением их использования, может негативно сказаться на финансовом результате деятельности организации и по экономическому содержанию является прямой потерей (упущенной

выгодой).

Низкая производительность активов может затруднить реализацию преимуществ организации, достигнутых в области управления рентабельностью производства (путем рационализации ценовой политики, экономии издержек, использования эффекта производственного рычага).

При низкой рентабельности продукции необходимо стремиться к ускорению оборота и его элементов. Наоборот, определяемая теми или иными причинами низкая производительность (оборачиваемость) активов может быть компенсирована преимущественно повышением рентабельности продаж, т.е. снижением затрат на производство продукции, работ, услуг и (или) ростом цен (тарифов).

12. По данным «отчет о финансовых результатах» и «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» проанализировать состав и динамику расходов по обычным видам деятельности, определить затраты на 1 руб. продукции, в том числе по элементам затрат.

Расчеты представить в табл. 19.

Таблица 19 - Состав и динамика затрат на производство продукции (по данным ф.№ 2 и ф.№ 5)

Показатель	Суммы, тыс.руб.			Затраты на 1руб. продукции, тыс.руб.		
	Отчетный год	Прошлый год	Изменение (+,-)	Отчетный год	Прошлый год	Изменение (+,-)
1. Материальные затраты						
2. Затраты на оплату труда						
3. Отчисления на социальные нужды						
4. Амортизация						
5. Прочие затраты						
6. Итого по элементам затрат						
7. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг						

Себестоимость продукции представляет собой затраты организации по производству и реализации продукции.

Большой удельный вес в себестоимости занимают прямые материальные и трудовые затраты. Их размер зависит от влияния многих факторов, основные из которых: изменение объема продукции; изменение структуры затрат; изменение уровня затрат в себестоимости.

Помимо перечисленных выше факторов на уровень себестоимости оказывают влияние изменения в:

- техническом уровне производства;
- организации производства и труда;
- объеме, структуре и размещении производства
- использовании природных ресурсов;
- развитии производства

Приложения

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС 2014г.

АКТИВ	Код строки	На начало отчётного года	На конец отчётного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	9364	23421
Основные средства	120	1304950	1206923
Незавершённое строительство	130	168012	120000
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	339983	398041
Отложенные налоговые активы	145	0	10520
Прочие внеоборотные активы	150	0	0
ИТОГО по разделу I	190	1822309	1758905
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	114004	141652
в том числе:			
сырьё, материалы и другие аналогичные ценности		74629	68738
животные на выращивании и откорме		0	0
затраты в незавершённом производстве		33708	55860
готовая продукция и товары для перепродажи		3442	2895
товары отгруженные		0	0
расходы будущих периодов		2225	14159
прочие запасы и затраты		0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	220	23944	3422
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчётной даты)	230	0	0
в том числе:			
покупатели и заказчики		0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты)	240	646220	585801
в том числе:			
покупатели и заказчики		165660	171457
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал		0	0
авансы выданные		172649	168815
прочие дебиторы		307911	245529
Краткосрочные финансовые вложения	250	4933	34022
Денежные средства	260	17749	12604
Прочие оборотные активы	270	0	0
ИТОГО по разделу II	290	806850	777501
БАЛАНС	300	2629159	2536406

ПАССИВ	Код строки	На начало отчётного года	На конец отчётного года
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	958	958
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(119)	0
Добавочный капитал	420	2233777	2233777
Резервный капитал	430	0	0
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством		0	0
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами		0	0
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	470	(406526)	(375539)
ИТОГО по разделу III	490	1828090	1860202
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	239859	207100
Отложенные налоговые обязательства	515	0	20303
Прочие долгосрочные обязательства	520	118898	0
ИТОГО по разделу IV	590	358757	227403
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	71210	226646
Кредиторская задолженность	620	370194	220111
в том числе:			
поставщики и подрядчики		308228	160631
векселя к уплате		4600	100
задолженность перед персоналом организации		4171	8114
задолженность перед государственными внебюджетными фондами		4912	4040
задолженность по налогам и сборам		12428	3321
авансы полученные		26706	26990
прочие кредиторы		9149	16915
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	906	1740
Доходы будущих периодов	640	2	304
Резервы предстоящих расходов	650	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	660	0	0
ИТОГО по разделу V	690	442312	448801
БАЛАНС	700	2629159	2536406

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200__ г.

Приложение 2

Форма № 2

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2014 г.

тыс.руб

Наименование показателя	Код строки	За отчётный период	За аналогичный период предыдущего
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	1842192	1750165
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(1651756)	(1548576)
Валовая прибыль	029	190436	201589
Коммерческие расходы	030	(10396)	(9212)
Управленческие расходы	040	(56637)	(55374)
Прибыль (убыток) от продаж	050	123403	137003
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	102	182
Проценты к уплате	070	(34595)	(28536)
Доходы от участия в других организациях	080	1144	2031
Прочие доходы	090	225189	315281
Прочие расходы	100	(287213)	(393126)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	36030	32835
Условный расход по налогу на прибыль		8647	0
Отложенные налоговые активы	141	10520	0
Отложенные налоговые обязательства	142	(20303)	0
Текущий налог на прибыль	150	(4703)	(18029)
Чистая прибыль (убыток) отчётного периода	190	21544	14806
СПРАВОЧНО			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	5839	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию		0	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию		0	0

Руководитель _____
(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись)

(расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200__ г.

Форма № 3

Отчёт об изменениях капитала

I. Изменения капитала

тыс. руб.

Показатель		Уставный капитал	Собственный капитал, выкупленный у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Наименование	Код						
1	2	3	4	5	6	7	8
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	958		1737959	-	(276306)	1462611
200 г. (предыдущий год)							
Изменения в учетной политике	011	X		X	X		
Результат от переоценки объ- ектов основных средств	012	X		495818	X	-	495818
Чистый убыток		X				(145026)	(145026)
Остаток на 1 января предыду- щего года	020	958		2233777	-	(421332)	1813403
Результат от пересчета ино- странных валют	101	X		-	X	X	-
Чистая прибыль	102	X		X	X	14806	14806
Дивиденды	103	X		X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд	110	X		X	-	-	-
Увеличение капитала за счет: Дополнительного выпуска акций	121	-		X	X	X	-
Увеличения номинальной стоимости акций	122	-		X	X	X	-
Реорганизации юридического лица	123	-		X	X	-	-
Уменьшение капитала за счет: Уменьшения номинала акций	131	-		X	X	X	-
Уменьшения количества акций	132	-		X	X	X	-
Реорганизации юридического лица	133	-		X	X	-	-
Выкуплены акции			(119)				(119)
Остаток на 31 декабря преды- дущего года	140	958	(119)	2233777	-	(406526)	1828090

200 г. (отчетный год)							
Изменения в учетной политике	141	X	-	X	X	-	-
Результат от переоценки объектов основных средств	142	X		838689	X	9443	848132
Остаток на 1 января предыдущего года	150	958	(119)	3072466	-	(397083)	2676222
Результат от пересчета иностранных валют		X		-	X	X	-
Чистая прибыль		X		X	X	21544	21544
Дивиденды		X		X	X	-	-
Отчисления в резервный фонд		X			-	X	-

1	2	3	4	5	6	7	8
Увеличение капитала за счет:		-		X		-	-
Дополнительного выпуска акций		-		X	X	-	-
Увеличения номинальной стоимости акций		-		X	X	X	-
Реорганизация юридического лица		-		X	X	-	-
Продажа акций персоналу		-	(119)	-	-	-	(119)
Уменьшение капитала за счет:		-					
Уменьшения номинала акций		-		X	X	X	-
Уменьшения количества акций		-		X	X	X	-
Реорганизация юридического лица		-		X	X	-	-
Уценка от списания основных средств		-		(837683)	-	-	(837683)
Остаток на 31 декабря отчетного года		958	(119)	2234783	-	(375539)	1860202

СПРАВКА

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного года
Наименование	Код		
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	1827973	1860506

Приложение 4

Форма № 4

Отчёт о движении денежных средств

тыс.руб

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Наименование показателя	Код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	010	17749	26751
Движение денежных средств по текущей деятельности	020		
Средства, полученные от покупателей, заказчиков		1497540	1507616
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков		26990	26706
Целевое финансирование		351	3621
Кредиты и займы полученные		758146	630402
Прочие доходы		1314007	1506496
Денежные средства, направленные:			
На оплату приобретенных товаров, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(636418)	(870397)
На оплату труда	160	(190137)	(121026)
На выплату дивидендов, процентов и основной суммы по кредитам	170	(766158)	(454379)
На расчеты по налогам и сборам	180	(45159)	(70432)
Отчисления во внебюджетные фонды		(70607)	(46232)
На выдачу подотчетных сумм		(3628)	(6118)
На выдачу авансов		(245438)	(689754)
На прочие расходы	190	(2457344)	(2130599)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	020	(817855)	(714096)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	920462	729510
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений		0	0
Полученные дивиденды		0	0
Полученные проценты	240	0	0
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям		0	0
Приобретение дочерних организаций		0	0
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(9463)	(15259)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(7091)	0
Займы, предоставленные другим организациям	310	0	0
На выдачу авансов		(5134)	(10994)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	030	898774	703257
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг		0	0
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	420	0	0

1	2	3	4
Дивиденды, проценты по финансовым вложениям		1080	1850
Погашение займов и кредитов (без процентов)	430	0	0
Погашение обязательств по финансовой аренде		0	0
Выплата дивидендов, процентов по ценным бумагам		(451)	(1)
Финансовые вложения		(86693)	(12)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	040	(86064)	1837
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	050	(5145)	(9002)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	60	12604	17749
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		0	0

Руководитель _____
(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись)

(расшифровка подписи)

" ____ " _____ 200 __ г.

Форма № 5

**ПОЯСНЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

Нематериальные активы

тыс. руб.

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
Наименование	Код				
1	2	3	4	5	6
Объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на результаты интеллектуальной собственности)	010	11 821	17426	(929)	28318
в том числе:					
у патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель					
у правообладателя на программы ЭВМ, базы данных	012	11821	17 426	(929)	28318
у правообладателя на технологии интегральных микросхем		–	–	–	–
у владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименования и места происхождения товаров		–	–	–	–
у патентообладателя на селекционные достижения		–	–	–	–
Организационные расходы		–	–	–	–
Деловая репутация организации		–	–	–	–
Право на обособленный природный объект		229	–	–	229
Прочие		1274	–	(339)	935
Итого		13324	17426	(1 268)	29482

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
Наименование	Код		
1	2	3	4
Амортизация нематериальных активов - всего	050	3960	6061
в том числе:			

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода	Поступило
Наименование	Код				
1	2	3	5	6	4
Здания	020	190600	(14760)	184253	8413
Сооружения и передаточные устройства	030	28240	(297)	27943	–
Машины и оборудование	040	82769	(4071)	98404	19706
Транспортные средства	050	2697506	(16871)	2684578	3943
Производственный и хозяйственный инвентарь	060	27201	(1636)	37243	11678
Рабочий скот		–	–	–	–
Продуктивный скот		–	–	–	–
Многолетние насаждения		–	–	–	–

1	2	3	4	5	6
Другие виды основных средств		796	498	(38)	1256
Земельные участки и объекты природопользования		–	–	–	–
Капитальные вложения на коренное улучшение земель		–	–	–	–
Итого	120	3027112	44238	(37673)	3033677

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
Наименование	Код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	1722162	1826754
в том числе:			
Зданий и сооружений	141	67419	67969
Машин, оборудования, транспортных средств	142	1636 886	1739750
Других	143	17857	19035
Передано в аренду объектов основных средств - всего		–	–
в том числе:			
Здания		–	–
Сооружения		–	–
Переведено объектов основных средств на консервацию		–	–
Получено объектов основных средств в аренду - всего		–	–
в том числе:			
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и находящиеся в процессе государственной регистрации		–	–

СПРАВОЧНО	Код	На начало отчетного года	На начало предыдущего года
1	2	3	4
Результат от переоценки объ- ектов основных средств:			
Первоначальной (восстанови- тельной) стоимости		–	–
Амортизации		–	–
Изменение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации		–	–

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
Наименование	Код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	9861	67919	–	–
В том числе дочерних и зависи- мых хозяйственных обществ		–	–	–	–
Государственные и муниципаль- ные ценные бумаги		–	–	–	–
Ценные бумаги других органи- заций - всего		505	505	–	–
В том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)		505	505	–	–
Предоставленные займы	525	–	–	133	27000
Депозитные вклады		–	–		
Прочие	535	329617	329617	4800	7 022
Итого	540	339 983	398041	4933	34 022
Из общей суммы финансовые вложения, имеющие текущую рыночную стоимость:					
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего		–	–	–	–
В том числе дочерних и зависи- мых хозяйственных обществ		–	–	–	–
Государственные и муниципаль- ные ценные бумаги		–	–	–	–
Ценные бумаги других органи- заций - всего		–	–	–	–

В том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)		-	-	-	-
Прочие		-	-	-	-
Итого		-	-	-	-
СПРАВОЧНО					
По финансовым вложениям, имеющим текущую рыночную стоимость, изменение стоимости в результате корректировки оценки		-	-	-	-
По долговым ценным бумагам разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью отнесена на финансовый результат отчетного периода		-	-	-	-

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
Наименование	Код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
Краткосрочная - всего	610	646 220	585 801
в том числе:			
Расчеты с покупателями и заказчиками	611	165660	171 457
Авансы выданные	612	172649	168815
Прочая	613	307911	245529
Долгосрочная - всего	620	-	-
в том числе			
Расчеты с покупателями и заказчиками		-	-
Авансы выданные		-	-
Прочая	621	-	-
Итого	600	646220	585801
Краткосрочная задолженность - всего		442312	448801
Кредиторская задолженность - всего			
		370194	220111
в том числе:			
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		308228	160631
Векселя к уплате		4600	100
Задолженность перед персоналом организации		4171	8114
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами		4912	4040
Авансы полученные		26706	26990

Расчеты по налогам и сборам		12428	3321
Прочие кредиторы		9149	16915
Кредиты		71210	226646
Займы		-	-
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов		906	1740
Доходы будущих периодов		2	304
Прочая		-	-
Долгосрочная – всего	620	358757	227403
в том числе:			
Кредиты		239859	207100
Займы		-	-
Итого		801069	676204

Форма 0710005 с. 5

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
Наименование	Код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	397351	444320
Затраты на оплату труда	720	226327	159153
Отчисления на социальные нужды	730	69386	52261
Амортизация	740	112171	33513
Прочие затраты	750	890202	900383
Итого по элементам затрат	760	1695937	1589630
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):	765		
Незавершенного производства	765	+ 22152	+ 6986
Расходов будущих периодов	766	11934	-5825
Резерв предстоящих расходов	767	-	

Литература

1. Аксенова Ж.А. Структура раздела бухгалтерского баланса «Капитал и резервы» // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 9. – С. 61-63.
2. Бабаев Ю.А., Петров А.М. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 352 с.
3. Волошина С.В. Аудит сегментарной отчетности в коммерческих организациях // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 6. – С. 75-79.
4. Гарынцев А.Г. Оценка статей баланса как средство ведения балансовой политики Бухгалтерский учет. – 2008. – № 23. – С. 58-60.
5. Гринь, М.Г. Разработка графика документооборота на предприятии / М.Г. Гринь / Бухгалтерский учет в условиях глобализации экономики // Список научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции, посвященной 175-летию УО БГСХА (23-24 апреля 2015 года). – Горки: УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», 2015 – С. 16-18.
6. Ефремова А.А. Как правильно составить годовой бухгалтерский баланс// Бухгалтерский учет. – 2008. – № 23. – С. 5-17.
7. Кирьянова З. В Анализ финансовой отчетности.- М.:ЮрайтБ, 2013.- 297 с.
8. Попова Е.А. Исправления в бухгалтерском учете и отчетности: процедурные вопросы// Бухгалтерский учет. – 2009. – № 10. – С. 11-15.
9. Ржаницына В.С. Как правильно составить отчет о прибылях и убытках // Бухгалтерский учет. – 2008. – № 23. – С. 18-28.
10. Свиридова Н.В. Финансовая отчетность – информационная база для рейтингового анализа финансового состояния организаций // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 1. – С. 72-76.
11. Соколова Н.А. Как заполнить отчет о движении денежных средств // Бухгалтерский учет. – 2008. – № 24. – С. 19-24.
12. Соколова Н.А. Томшинская И.Н. Отчет об изменениях капитала: раскрываемая информация // Бухгалтерский учет. – 2008. – № 23. – С. 29-34.

13. Сосина И.Н. Прогнозная отчетность в условиях рыночной экономики // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 8. – С. 74-77.
14. Сотникова Л.В. Отчет об изменениях капитала// Бухгалтерский учет. – 2007. – № 1. – С. 44-49.
15. Сотникова Л.В. Отчет о движении денежных средств и приложение к бухгалтерскому балансу// Бухгалтерский учет. – 2007. – № 2. – С. 25-41.
16. Томшинская И.Н. Как избежать ошибок при составлении бухгалтерской отчетности: советы аудитора бухгалтеру// Бухгалтерский учет. – 2009. – № 5. – С. 32-36.
17. Методические рекомендации по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности: Утверждены приказом Минфина РФ от 30 декабря 1996 г. № 112 // Бухгалтерский учет. – 1997. - № 5. – С. 103.
18. Методические указания по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций: Утверждены приказом Минфина РФ от 26 мая 2003 г. № 44н // Справочно-правовая система «Консультант плюс: Высшая школа».
19. Международные стандарты бухгалтерского учета и финансовой отчетности: Учебное пособие для вузов. Издание второе, перер. и доп./ О.В. Рожнова. – М.: Издательство «Экзамен», 2003. – 256 с.
20. Методические указания о порядке закрытия счетов бухгалтерского учета в сельскохозяйственных предприятиях. М.: Минсельхоз СССР, 1977.
21. Порядок публикации годовой бухгалтерской отчетности открытыми акционерными обществами: Утверждены приказом Минфина РФ от 28 ноября 1996 г. № 101 // А.С. Бакаев. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческих организаций. – М.: Бухгалтерский учет. 2000. – 234 с.
22. Полковский Л.М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности.- М.: Финансы и статистика, 2008- 303 с.
23. Сорокина Е.М. Бухгалтерская и финансовая отчетность организаций: Учеб.пособие. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 192 с.
24. Указания о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности: Утверждены приказом Минфина РФ от

02 июля 2010 г. № 66н // СПС «Консультант Плюс».

25. Формы бухгалтерской отчетности и Инструкция по заполнению типовых и специализированных форм годовой бухгалтерской отчетности организаций агропромышленного комплекса (за последний отчетный год), утвержденные Минсельхозом России.

Электронно-библиотечная система

1. Варкулевич, Т.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности : учебное пособие / Т.В. Терентьева, Т.В. Варкулевич- 2009.- <http://rucont.ru/efd/208729>

2. Ильшева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] : учебник / Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов. — Электрон. дан. — М. : Финансы и статистика, 2015. — 368 с. — Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php? p11_id=65905

3. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности промышленного предприятия: Учебное пособие "КноРус", 2011 // СПС «Консультант Плюс»

Учебное издание

Виктор Иванович Горло

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Учебно - методическое пособие
для проведения практических занятий

Редактор Лебедева Е.М.

Подписано к печати 08.12.2015 г. Формат 60x84 ¹/₁₆.
Бумага офсетная. Усл. п. л. 2,79. Тираж 25 экз. Изд. № 4160.

Издательство Брянского государственного аграрного университета
243365 Брянская обл., Выгоничский район, с. Кокино, Брянский ГАУ