



**КОНСУЛЬТАЦИЯ ДЛЯ НАПИСАНИЯ
КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ**

**ПРЕПОДАВАТЕЛЬ К.Э.Н., ДОЦЕНТ
АЛЕНА АЛЕКСАНДРОВНА ЧИСТЯКОВА**

**г. Санкт-Петербург
2020/2021**

УГЛУБЛЕННЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ

Ключевой момент —

оценка соотношения собственного и заемного капитала, а также с активами

Собственный капитал — Раздел III Бухгалтерского баланса

Заемный капитал — сумма Разделов IV и V Бухгалтерского баланса

РАСЧЕТ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В ОБОРОТЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Величина СКО—

характеризует какая **сумма** оборотных активов сформирована за счет собственных средств

1. $СКО = \text{Собственный капитал (III р.)} - \text{Внеоборотные активы (I р.)}$

2. $СКО = \text{Оборотные активы (II р.)} - \text{Заемный капитал (IV р. + V р.)}$

Расчет уточненной величины собственного капитала в обороте организации

$$1. \text{СКО}_{\text{ут}} = (\text{Собственный капитал} + \text{ДБП}) - \text{Внеоборотные активы}$$

$$2. \text{СКО}_{\text{ут}} = \text{Оборотные активы} - (\text{Заемный капитал} - \text{ДБП})$$

ДБП- доходы будущих периодов

№ п/п	Показатель и его назначение	Формула расчета	Рекомен- дуемый уровень
1	2	3	4
1.	Коэффициент автономии (общей финансовой независимости)	$\frac{\text{Капитал и резервы}}{\text{Валюта баланса}}$	$\geq 0,5$
2.	Коэффициент обеспеченности собственными средствами оборотных активов	$\frac{\text{Собственный капитал в обороте}}{\text{Оборотные активы}}$	$> 0,1$
3.	Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	$\frac{\text{Собственный капитал в обороте}}{\text{Запасы}}$	$0,25 - 0,5$

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Ликвидность –

способность активов к трансформации из иных форм в денежную с минимальной потерей стоимости

Степень ликвидности –

скорость трансформации активов

Анализ ликвидности баланса проводится на основании группировки активов и пассивов

Обозначения	Группы актива	Содержание
A ₁	Наиболее ликвидные активы	Денежные средства и денежные эквиваленты
A ₂	Быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность (до 1 года)
A ₃	Медленно реализуемые активы	Запасы, НДС, финансовые вложения (за исключением ДЭ), прочие оборотные активы
A ₄	Трудно реализуемые активы	Внеоборотные активы, дебиторская задолженность (свыше 1 года)

Обозначения	Группы пассива	Содержание
П ₁	Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность
П ₂	Срочные обязательства	Краткосрочные кредиты, все иные краткосрочные обязательства
П ₃	Текущие обязательства	Долгосрочные обязательства
П ₄	Устойчивые пассивы	Капитал и резервы, доходы будущих периодов

АНАЛИЗ АБСОЛЮТНОЙ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

Баланс считается абсолютно ликвидным, когда выполняются следующие соотношения

$$\square A_1 \geq P_1$$

$$\square A_2 \geq P_2$$

$$\square A_3 \geq P_3$$

$$\square A_4 \leq P_4$$

ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УРОВЕНЬ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Платежеспособность – способность организации к погашению

- своих краткосрочных обязательств
- в установленные сроки
- в полном объеме

№ п/п	Показатель и его назначение	Формула расчета	Рекомен- дуемый уровень
1	2	3	4
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Денежные средства и ДЭ}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	$\geq 0,2$
2.	Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{(\text{Денежные средства и ДЭ} + \text{Дебиторская задолженность (до 1 года)})}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	0,7 – 1
3.	Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{(\text{Оборотные активы} - \text{Дебиторская задолженность (более 1 года)})}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	1 – 2

АНАЛИЗ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

Величина чистых активов организации характеризует наличие активов, не обремененных обязательствами.

Она практически представляет собой размер реального собственного капитала организации, т.е. собственного капитала в уточненной его величине, и тем самым характеризует уровень защищенности интересов кредиторов, банков и других займодавцев.

Чистые активы должны рассчитывать организации :
ООО, ПАО, АО, ГУП, МУП (№ 208-ФЗ от 26.12.1995 г., № 14-ФЗ от 08.02.1998 г. и № 161-ФЗ от 14.11.2002 г.)

ПОДХОДЫ АНАЛИЗУ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

- Анализ динамики
- По требованиям законодательства (см. федеральные законы по соответствующим формам собственности)

Законодательство требует сравнивать величину Чистых активов и Уставного капитала на 2 даты подряд (например, 31.12.2018 и 31.12.2019)

Если $ЧА > УК$, тогда ситуация положительная

Если $ЧА < УК$, необходим снижать уставный капитал

Если $ЧА < \text{минимального } УК$, организация должна прекратить деятельность

Если $ЧА < (УК+РК)$, или станет меньше после выплаты дивидендов, организация не имеет права выплачивать дивиденды