

**Тутаевский филиал
ГОУ ВПО РГТА «имени П.А. Соловьева»**

**Анализ и диагностика финансово-хозяйственной
деятельности**

**Финансовый анализ:
основные понятия, значение,
задачи, информационное
обеспечение**

Кузнецова С.А.,

К.Э.Н.

2010 г.

Содержание

- *1. Понятия, значение, задачи финансового анализа.*
- *2. Информационное обеспечение финансового анализа (бухгалтерская отчетность как информационная база анализа ФСП)*
- *3. Экономическое содержание бухгалтерского баланса, его аналитическое значение.
Экономическое чтение бухгалтерского баланса.*

Финансовый анализ является составной частью экономического анализа деятельности предприятия, состоящего из двух разделов:

- финансового анализа;
- управленческого (производственного) анализа

Разделение экономического анализа

на финансовый и управленческий вызвано существующим на практике разделением учетных операций на бухгалтерский (финансовый) и управленческий учет.

Финансовый анализ –

совокупность аналитических процедур, основывающихся на общедоступной информации финансового характера и предназначенных для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала предприятия, а так же принятия управленческих решений в отношении оптимизации его деятельности или участия в ней.

**Цель финансового анализа - получение ключевых
(наиболее информативных)
характеристик, финансового состояния и
финансовых результатов организации
для принятия оптимальных
управленческих решений**

Задачи финансового анализа

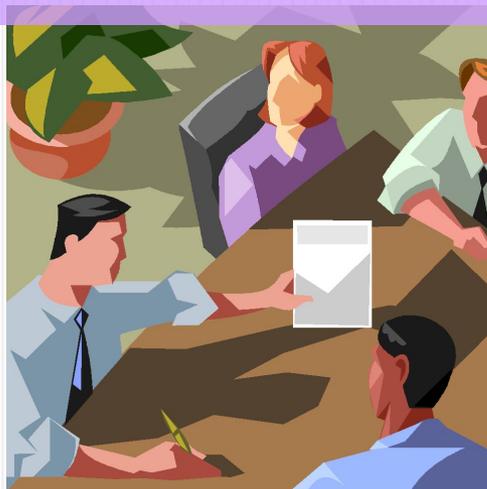
- определение финансового состояния предприятия (объективная оценка имущественного положения, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и т.д.);
- выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;
- выявление основных факторов, которые повлияли на изменение финансового состояния предприятия;
- поиск резервов обеспечения финансовой устойчивости предприятия;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов, прогноз основных тенденций финансового состояния

Пользователи финансового анализа

-это стороны,
заинтересованные в информации
о деятельности предприятия.

**Внутренние
пользователи**

Внешние пользователи



управленческий
персонал
предприятия

*Работники
организации*

собственники
средств

кредиторы

поставщики
и покупатели

Сторонние пользователи:
аудиторские службы, инвесторы,
органы статистики

Государство,
в т.ч.
налоговые
органы

Результативность финансового анализа зависит от организации и совершенства его информационной базы

Внешний финансовый анализ базируется на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

- Бухгалтерский баланс (форма N 1),
- Отчет о прибылях и убытках (форма N 2),
- Отчет об изменениях капитала (форма N 3),
- Отчет о движении денежных средств (форма N 4),
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма N 5),
- Пояснительную записку,

● Основной формой финансовой отчетности является **бухгалтерский баланс**, который содержит информацию о ресурсах, обязательствах организации и о собственном капитале ее владельцев.

В его основу баланса положено уравнение бухгалтерского учета, отражающее взаимосвязь между активами, обязательствами и собственным капиталом владельцев организации:

$$\underline{\underline{\text{АКТИВЫ} = \text{КАПИТАЛ} + \text{ОБЯЗАТЕЛЬСТВА}}}$$

Бухгалтерский баланс характеризует имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату, показывая данные о хозяйственных средствах (имуществе) в активе и их источниках в пассиве.

Экономическое чтение (анализ) бухгалтерской отчетности строится на интерпретации и оценке изменения балансовых статей, что основывается на их экономическом содержании.

АКТИВ БАЛАНСА

Внеоборотные активы	Нематериальные активы
	Основные средства
	Незавершенное строительство
	Доходные вложения в материальные ценности
	Долгосрочные финансовые вложения
	Отложенные налоговые активы
	Прочие внеоборотные активы
Оборотные активы	Запасы
	НДС по приобретенным ценностям
	Дебиторская задолженность долгосрочная
	Дебиторская задолженность краткосрочная
	Краткосрочные финансовые вложения
	Денежные средства
	Прочие оборотные активы

ПАССИВ БАЛАНСА

Собственный капитал	Уставный капитал
	Собственные акции, выкупленные у акционеров
	Добавочный капитал
	Резервный капитал
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)
Заемный капитал	Долгосрочные займы и кредиты
	Отложенные налоговые обязательства
	Прочие долгосрочные обязательства
	Краткосрочные займы и кредиты
	Кредиторская задолженность
	Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов
	Доходы будущих периодов (являются средствами приравненными к собственным)
	Резервы предстоящих расходов(являются средствами приравненными к собственным)
	Прочие краткосрочные обязательства

Сравнение разделов пассива и актива бухгалтерского баланса позволяет установить общий уровень финансовой устойчивости, определив, за счет каких источников были сформированы внеоборотные активы и что явилось источником формирования оборотных активов.

По данным баланса устанавливаются и оцениваются следующие важнейшие индикаторы финансового состояния организации:

- состав, структура и динамика показателей актива и пассива баланса;
- наличие собственного оборотного капитала;
- величина чистых активов организации;
- коэффициенты финансовой устойчивости;
- коэффициенты платежеспособности и ликвидности и т.д.

Экономическое чтение бухгалтерского баланса включает следующие этапы:

1 этап (подготовительный). *Формальная и счетная проверка.*

2 этап. *Изучение основных взаимосвязей разделов бухгалтерского баланса.*

Внеоборотные активы $B_a = B_{г}$ или $A(1+2) = П(3+4+5)$ или стр. 300 = стр. 700.	Собственный капитал
Оборотные активы $C_c > B_a$ или $ПЗ > A1$ или стр. 490 > стр. 190 (оборотный капитал, оборотные средства)	(собственные средства предприятия)
	Заемный капитал (заемные средства)

Соотношение показывает, что оборотные активы должны формироваться из двух типов источников (большой частью из заемных средств, меньшей частью за счет собственных

3 этап. Оценка пропорций роста показателей. $\Delta B_a = B_1 - B_0$

$$\text{или } I_{Ba} = B_1 / B_0 \quad I_{Ba} < I_{\text{Выручки}};$$
$$\left. \begin{array}{l} I_{Ba} < \\ I_{Ba} < \end{array} \right\} \begin{array}{l} \text{прибыли до налогообложения;} \\ \text{Пч.} \end{array};$$

где I_{Ba} – темп роста валюты баланса

$I_{\text{выручки}}$ - темп роста выручки от продаж (стр. 010, ф.№2);

$I_{\text{приб. до налогообл.}}$ - темп роста прибыли до налогообложения
(стр. 140, ф.№2);

$I_{\text{чистой прибыли}}$ - темп роста чистой прибыли (стр. 190, ф.№2).

Экономический смысл представленных пропорций заключается в том, что левая часть неравенств характеризует количественное изменение «входа» в хозяйственный процесс, т.е. производственного потенциала, а правая часть количественно характеризует «выход», т.е. экономический эффект

4 этап. Оценка абсолютных изменений по отдельным
статьям баланса

Положительная оценка роста

Статьи	Экономический смысл
АКТИВ	
Нематериальные активы - <i>инновационная деятельность</i>	активизация инновационной деятельности
Основные средства - <i>инвестиционная деятельность</i>	<ul style="list-style-type: none">• обновление производственной базы;• расширение масштабов деятельности;• переоценка.
Незавершенное строительство - <i>инвестиционная деятельность</i>	расширение масштабов инвестиций в собственное развитие
Долгосрочные финансовые вложения - <i>финансовая деятельность</i>	активизация финансового и реального долгосрочного инвестирования - оправдано при оптимальном соотношении риск/доход
Краткосрочные финансовые вложения - <i>финансовая деятельность</i>	наращивание вложений в высоколиквидные доходные активы
Денежные средства	увеличение платежных возможностей организации

ПАССИВ

Собственные средства и средства, приравненные к собственным	увеличение <i>финансовой независимости и устойчивости</i>
---	---

Долгосрочные кредиты и займы Краткосрочные кредиты и займы	увеличение источников реального инвестирования, косвенное свидетельство кредитоспособности - оправдано при целевом использовании и достаточном уровне рентабельности.
---	---

Отрицательная оценка роста**АКТИВ**

Расходы будущих периодов	отвлечение средств из оборота в отчетном периоде
--------------------------	--

Авансы выданные	отвлечение средств из оборота в отчетном периоде
-----------------	--

ПАССИВ

задолженностей по оплате труда задолженностей по социальному страхованию задолженностей перед	отрицательная оценка - при опережающих темпах роста по отношению к выручке от продаж и дебиторской задолженности, что означает <i>проблемы с платежеспособностью</i>
---	--

