

**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

<b>Внеоборотные активы</b>	Нематериальные активы
	Основные средства
	Незавершенное строительство
	Доходные вложения в материальные ценности
	Долгосрочные финансовые вложения
	Отложенные налоговые активы
	Прочие внеоборотные активы
<b>Оборотные активы</b>	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.*

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

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
<b>АКТИВ</b>	
Нематериальные активы - <i>инновационная деятельность</i>	активизация инновационной деятельности
Основные средства - <i>инвестиционная деятельность</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• обновление производственной базы;</li><li>• расширение масштабов деятельности;</li><li>• переоценка.</li></ul>
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>
---	--





