

Тема 2. Теоретические и методологические основы финансового анализа



Анализ — метод исследования, характеризующийся выделением и изучением отдельных частей объектов исследования (разложение, расчленение, разборка)



Экономический анализ



Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия



Финансовый анализ – это изучение основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации с целью принятия заинтересованными лицами управленческих, инвестиционных и прочих решений.

Источники информации для финансового анализа

Базовые источники

- Бухгалтерский баланс
- Отчет о прибылях и убытках (отчет о финансовых результатах)

Дополнительные источники

- Отчет о движении денежных средств
- Отчет об изменении капитала организации,
- Данные первичного учета и сводных регистров
- Прочая информация

Форма №1 БФО - Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс – это свод информации о стоимости имущества и обязательствах организации, представленный в табличной форме.

Актив	Пассив
Имущество компании	Источники за счет которых приобретено имущество
Куда израсходованы деньги? Что приобретено?	Откуда получены деньги для приобретения имущества?

Актив всегда должен быть равен Пассиву!

Форма №2 БФО - Отчет о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках *или*
Отчет о финансовых результатах - это табличное представление финансовых результатов деятельности организации за определенный период.

Ключевые показатели:

- Выручка
- Себестоимость
- Валовая прибыль
- Прибыль от продаж
- Прибыль до налогообложения (балансовая)
- Чистая

Форма №3 БФО - Отчет об изменениях капитала

Отчет об изменениях капитала – это табличная форма бухгалтерской отчетности, детализирующая данные о наличии и изменении капитала и резервов организации по их видам.

Структура собственного капитала компании:

- Уставный капитал
- Добавочный капитал
- Резервный капитал
- Нераспределенная прибыль

Форма №3 БФО - Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств – это табличная форма бухгалтерской отчетности, содержащая данные о движении денежных средств в разрезе статей их поступления в организации и выплаты.

Виды деятельности предприятия:

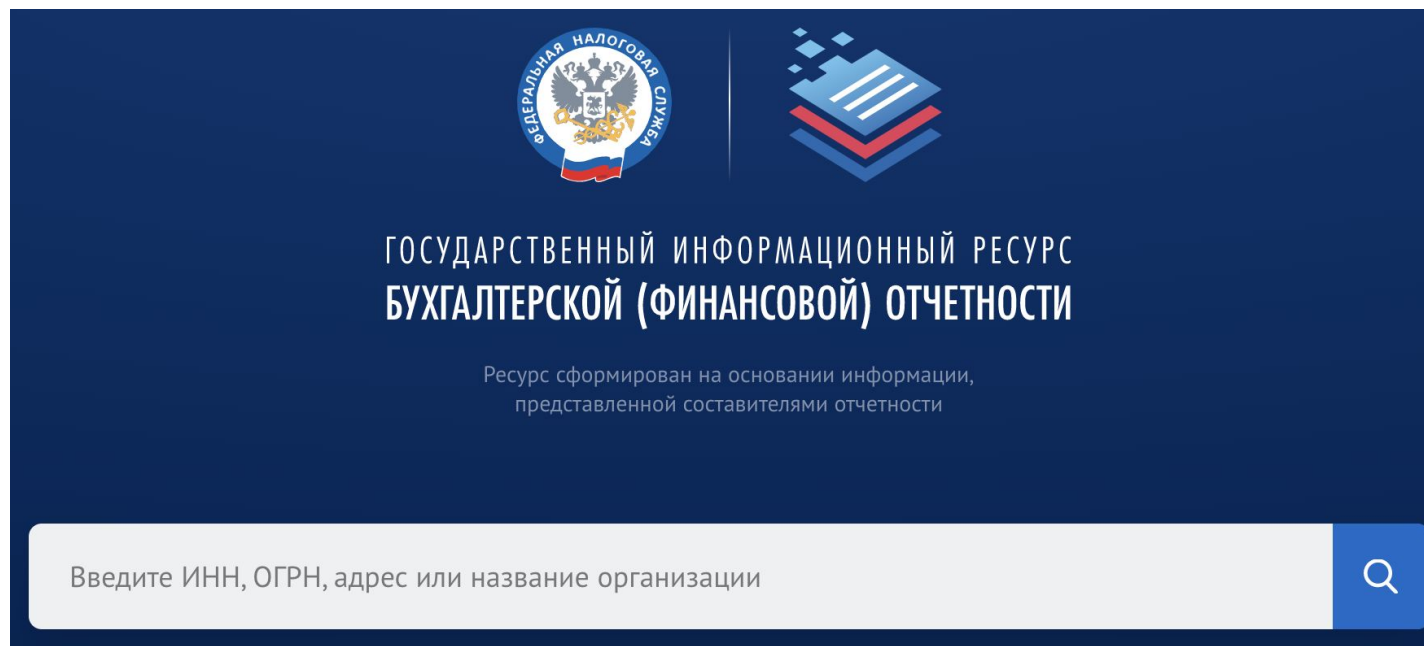
- **Операционная деятельность** - основная, приносящая выручку;
- **Инвестиционная деятельность** - приобретение и продажа активов и других инвестиций (не денежных эквивалентов).
- **Финансовая деятельность** - деятельность, связанная с изменениями в собственном и заемном капитале.

Где найти БФО любой коммерческой организации?

- ❖ Если требуются сведения за 2019 -2021 годы, то на сайте ИФНС

Ввести в поиске «Ресурс БФО»

<https://bo.nalog.ru/>



ФЕДЕРАЛЬНАЯ НАЛОГОВАЯ СЛУЖБА

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ РЕСУРС
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Ресурс сформирован на основании информации,
представленной составителями отчетности

Введите ИНН, ОГРН, адрес или название организации

❖ Если сведения за 2012-2018 годы, то на сайте РОССТАТа

Ввести в поиске «Предоставление данных бухгалтерской отчетности по запросам пользователей»

https://www.gks.ru/accounting_report



Предоставление данных бухгалтерской отчетности по запросам пользователей

Форма запроса на получение государственной услуги

Поля помеченные * являются обязательными для заполнения

Год:

2012 ▼

ИНН:

 *

ОКПО:

8 цифр, например 00123456

Формат ответа:

Экранная форма ▼

Введите код на изображении:

 *

Запросить данные

Практическое задание №1

1. Осуществить поиск форм бухгалтерской финансовой отчетности
2. Используя полученные сведения провести горизонтальный и вертикальный анализ имущественного положения компании и источников образования этого имущества

! Расчет осуществляется в файле «Практическое задание 1.xlsx»

Горизонтальный анализ — метод финансового анализа, предполагающий сопоставление показателей за различные периоды (изучение динамики показателя)

Показатели изучения динамики:

□ абсолютное изменение = $X_{\text{ТП}} - X_{\text{ПП}}$
где $X_{\text{ТП}}$ — значение текущего периода;
 $X_{\text{ПП}}$ — значение предшествующего периода;

□ Темп роста = $X_{\text{ТП}} / X_{\text{ПП}} * 100 \%$

□ Темп прироста = $X_{\text{ТП}} / X_{\text{ПП}} * 100 - 100 \%$

Вертикальный анализ отчетности – метод финансового анализа, при котором изучается внутренняя структура выбранного показателя (удельный вес каждого элемента в общем объеме)

Показатель изучения структуры:

□ Удельный вес = $X_{ЭС} / X_{ОС} * 100 \%$

где $X_{ЭС}$ – значение элемента совокупности;

$X_{ОС}$ – объем совокупности;

Пример заполнения формы

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			Удельный вес, %		Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	на начало периода	на конец периода		
Актив							
1. Внеоборотные активы	149 554	125 879	96 981	34,4	33,9	-52 573	-35,2
в т. ч.: основные средства	118 664	91 346	69 384	27,3	24,2	-49 280	-41,5
нематериальные активы	18	14	9	0	0	-9	-50
2. Оборотные, всего	285 534	195 362	189 324	65,6	66,1	-96 210	-33,7
в т. ч.: запасы	219 507	159 760	154 902	50,5	54,1	-64 605	-29,4
дебиторская задолженность	60 372	32 141	29 004	13,9	10,1	-31 368	-52
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 392	1 200	3 157	0,8	1,1	-235	-6,9
Пассив							
1. Собственный капитал	255 964	226 967	192 947	58,8	67,4	-63 017	-24,6
2. Долгосрочные обязательства, всего	994	4 405	5 605	0,2	2	4 611	5,6 раза
в том числе: заемные средства	–	3 400	4 600	–	1,6	4 600	–
3. Краткосрочные обязательства,	178 130	89 869	87 753	40,9	30,7	-90 377	-50,7
в том числе: заемные средства	104 000	21 500	46 796	23,9	16,3	-57 204	-55
Итого	435 088	321 241	286 305	100	100	-148 783	-34,2



РАНХиГС

РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Среднерусский институт
управления - филиал**

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!