

# Экономический анализ

## Лекция 16

Понятие, содержание и задачи  
финансового анализа

# Анализ финансового состояния предприятия

Изучив этот раздел вы будете знать:

- ✓ Что такое финансовый анализ;
- ✓ Методы и виды финансового анализа;
- ✓ Анализ бухгалтерской отчетности (формы №1 и №2);
- ✓ Для чего составляется агрегированный баланс;
- ✓ Показатели рентабельности и их анализ;
- ✓ Что такое финансовая устойчивость;
- ✓ Что такое ликвидность активов;
- ✓ Показатели деловой активности;
- ✓ Методику проведения рейтингового экспресс-анализа;
- ✓ Методику оценки прогноза банкротства;

# Понятие, содержание и задачи анализа финансового состояния предприятия

- Финансовое состояние предприятия – совокупность показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых ресурсов.
- Финансовый анализ предприятия – метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности.

Задачи финансового о анализа	Объективная оценка финансового состояния предприятия, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности.
	Установление основных факторов, вызывающих изменение финансового состояния предприятия, и учет их влияния.
	Выявление путей увеличения собственного капитала, чистых активов, доходности акций и улучшения использования заемных средств.
	Долгосрочное и краткосрочное прогнозирование устойчивости финансового состояния и степени реальности банкротства предприятия.

# Источники получения информации для финансового анализа

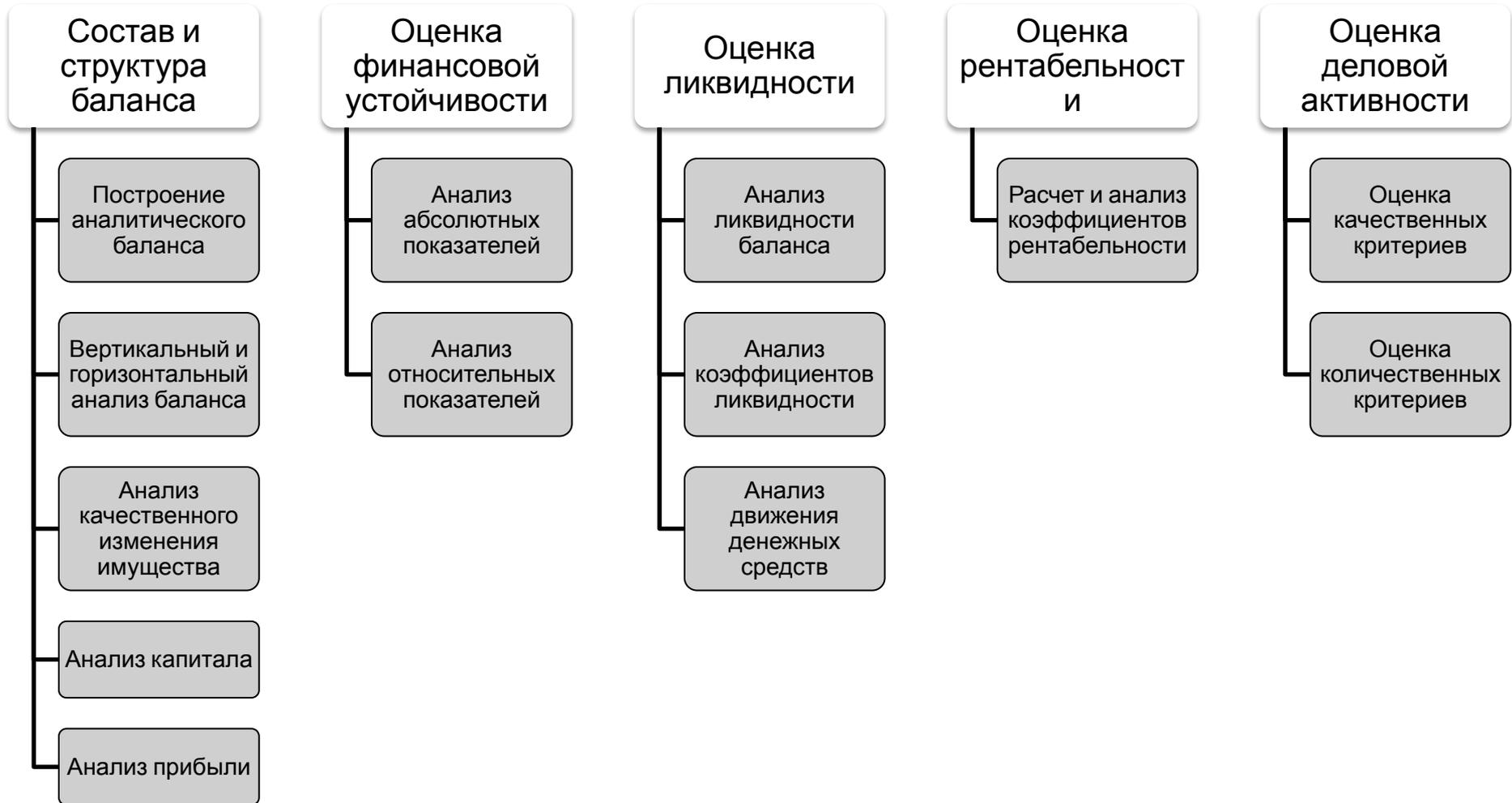
Основным источником информации для анализа финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерский учет и бухгалтерская (финансовая) отчетность	Форма №1	Бухгалтерский баланс
	Форма №2	Отчет о прибылях и убытках
	Форма №3	Отчет об изменениях капитала
	Форма №4	Отчет о движении денежных средств
	Форма №5	Приложение к бухгалтерскому балансу
	Форма №6	Отчет о целевом использовании полученных средств

# Классификация методов и приемов финансового анализа

Наиболее распространенные способы финансового анализа		
1	Анализ абсолютных показателей	Изучение данных представленных в бухгалтерской отчетности (форма №1, и форма №2)
2	Горизонтальный (временный) анализ	Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом
3	Вертикальный (структурный) анализ	Определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции на результат в целом
4	Трендовый (динамический) анализ	Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предыдущих периодов и определение тренда
5	Анализ относительных показателей (коэффициентов)	Расчет отношений между отдельными позициями отчета, определение взаимосвязи показателей
6	Сравнительный анализ	Внутрихозяйственный анализ сводных показателей подразделений
7	Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель

# направления финансового анализа



# Виды финансового анализа

<p>Перспективный (прогнозный, предварительный) анализ</p>	<p>Производится по данным планов, разрабатываемых на каждом предприятии. Раскрывая картину будущего, перспективный анализ создает руководству предприятия основу для решения задач стратегического управления. Перспективный анализ называют – прогнозным.</p>
<p>Текущий (ретроспективный) анализ по итогам деятельности за тот или иной период</p>	<p>Базируется на бухгалтерской и статистической отчетности и позволяет оценить работу объединений, предприятий и их подразделений за месяц, квартал и год нарастающим итогом. Главная задача текущего анализа – объективная оценка коммерческой деятельности. Он производится во время подведения итогов хоз. деятельности. Его результат используется для решения проблем управления. Текущий анализ – служит базой для перспективного анализа.</p>

# Виды финансового анализа

<p>Оперативный анализ</p>	<p>Приближен во времени к моменту совершения хозяйственной операции. Он основывается на данных первичного учета. Оперативный анализ представляет собой систему повседневного изучения выполнения плановых заданий с целью быстрого вмешательства в процесс производства и обеспечения эффективности функционирования предприятия. Проводится по след. группам:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- отгрузка и реализация продукции</li><li>- использование рабочей силы, производственного оборудования и материальных ресурсов.</li><li>- себестоимость продукции и др.</li></ul>
---------------------------	--

# Экономический анализ

## Лекция 17

Общая оценка структуры и  
динамики бухгалтерского  
баланса

# Общая оценка структуры и динамики бухгалтерского баланса (форма №1)

Бухгалтерский баланс – информация о финансовом положении хозяйствующего субъекта, отражающего стоимость имущества предприятия, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату.

С помощью бух. баланса можно:

- получить значительный объем информации о предприятии.
- определить степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.
- ознакомиться с имуществом состоянием хозяйствующего субъекта.
- определить самостоятельность предприятия
- ~~определить конечный финансовый результат работы предприятия.~~

Бухгалтерский баланс.

Бухгалтерский баланс – информация о финансовом положении хозяйствующего субъекта, отражающая стоимость имущества предприятия, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату.

С помощью бух. баланса можно:

- получить значительный объем информации о предприятии.
- определить степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.
- ознакомиться с имуществом состоянием хозяйствующего субъекта.
- определить самостоятельность предприятия
- определить конечный финансовый результат работы предприятия.

Бухгалтерский баланс предприятия состоит из актива и пассива.

Актив баланса – имущество и материальные ценности необходимые для производства.

Пассив баланса – содержит сведения о собственном капитале и заемных источниках финансового имущества предприятия.

Структура актива баланса. Актив баланса состоит из 2х разделов:

- 1) Внеоборотные активы.
- 2) Оборотные активы.

<p>Внеоборотные или постоянный активы.</p>	<p>Ресурсы, приобретенные для долгосрочного использования ( основные средства, нематериальные активы и т.д.). В первом разделе приводятся:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Нематериальные активы предприятия</li><li>• Основные средства – часть имущества, используемая в качестве средств труда при производстве продукции, выполнение работ и т.д.</li><li>• Капиталовложения – незавершенное производство, долгосрочные финансовые вложения.</li></ul>
<p>Оборотные или текущие активы.</p>	<p>Ресурсы, приобретенные с целью их использования в течении обычного производственного цикла предприятия или одного года (производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция).</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• В подразделе «Запасы» отражается основная часть оборотных активов предприятия (имеющих материально – вещественную природу).</li><li>• По статье «НДС» отражается сумма налога на добавленную стоимость по приобретенных материальным ресурсам.</li><li>• Дебиторская задолженность – причитающаяся предприятию, но еще не полученные им средства.</li><li>• В группе статей « Краткосрочные финансовые вложения» показываются краткосрочные инвестиции предприятия в ценные бумаги и т.п.</li><li>• В группе статей «Денежные средства» показывается остаток денежных средств в кассе, не расчетных и валютных счетах в банках.</li><li>• По статье «Прочие оборотные активы» показываются суммы, не нашедшие отражения по другим статьям раздел «2» актива.</li></ul>

## Оценка и анализ имущественного положения (активов) и структуры капитала (пассивов)

Наиболее общую структуру активов характеризует коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов, рассчитываемый по формуле:

- АО – текущие (оборотные) активы.
- АВ – постоянные (внеоборотные) активы.
- Для анализа бухгалтерского баланса (формы №1) составляется аналитическая таблица:

$$K = \frac{AO}{AB}$$

Показатели формы №1	№ строки	Сумма, тыс. руб.			Темп роста/ снижен, %	Удельный вес в сумме актива или пассива, %		Изменен за год (+/-), % Гр.8 –гр. 7
		Предыдущий год	Отчетный год	Изменение за год.		Предыдущий год	Отчетный год	
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Из сравнительного аналитического аналитического баланса можно получить:

- Общая стоимость имущества предприятия.
- Стоимость иммобилизованного имущества, равная итогу первого раздела актива баланса «Внеоборотные активы»
- Стоимость мобильных активов
- Стоимость материально-производственных запасов и материалов.
- Объем собственного капитала.
- Величина заемных средств, равная сумме итогов разделов 4го и 5го балансов.

## Агрегированный (уплотненный) баланс.

Под агрегированием баланса понимается объединение однородных по экономическому содержанию статей баланса. Данная форма более удобна для чтения и проведения анализа

Актив	Условные обозначения	Пассив	Условные обозначения
1) Внеоборотные активы	АВ	1) Капитал и резервы (источники собственных средств)	СК
2) Оборотные активы:	АО	2) Кредиты и заемные средства:	ЗК
•Запасы и затраты	З	•Долгосрочные обязательства	ДО
•Дебиторская задолженность	ДЗ	•Краткосрочные обязательства, в том числе	КО
•Денежные средства и КФВ	Д	•Кредиторская задолженность	КЗ

Внеоборотные активы, расположены в порядке увеличения ликвидности:

- Нематериальные активы
- Основные средства
- Капиталовложения

Оборотные активы – более ликвидны, расположены, как и основные средства, в порядке увеличения ликвидности:

- Запасы товарно-материальных ценностей и затраты
- Дебиторская задолженность
- Денежные средства

# Отчет о прибылях и убытках (форма №2)

Отчет о прибылях и убытках			
Доходы и расходы по обычным видам деятельности.		Прочие доходы и расходы	
«Выручка».	От продажи товаров, продукции, работ и услуг, указывается поступившая на счета предприятия выручка от годовой продажи продукции.	«Проценты к получению» и «проценты к уплате»	Отражаются суммы, причитающиеся в соответствии с договорами к получению процентов по облигациям, депозитам и т.д
«Коммерческие расходы»	Отражаются затраты по сбыту, относящиеся к проданной продукции.	«Прочие доходы» и «прочие расходы»	Отражаются данные операциям, связанным с движением имущества организации( основных средств)
«Управленческие расходы»	Отражаются суммы по «Общественным расходам»	«Текущий налог на прибыль»	Показывается отраженная в бухгалтерском учете сумма налога на прибыль, исчисленная предприятием в соответствии с установленным законодательством РФ.

# Отчет о движении денежных средств (форма №4)

Валовый денежный поток- совокупность всех поступлений и расходований денежных средств в анализируемом периоде.

Чистый денежный поток- разность между положительным и отрицательным потоками денежных средств.

## Ускорение поступления денежных средств:

- Переход на полную или частичную предоплату продукции
- Сокращение сроков предоставления покупателям товарных кредитов
- Увеличение ценовых скидок при продаже за наличный расчет
- Применение мер для ускорения погашения просроченной дебиторской задолженности
- Привлечение кредитов банка

## **Движение денежных средств**

### Замедление выплаты денежных средств:

- Приобретение долгосрочных активов на условиях лизинга
- Переоформление краткосрочных кредитов в долгосрочные
- Увеличение сроков предоставления предприятию кредита
- Сокращение объемов инвестиционной деятельности

# Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа

## Анализ уровня и динамики

### прибыли

Показатель	Прошлый год	Отчетный год	Абсолютно е изменение	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Выручка от продажи товаров, продукции, услуг(за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей(стр. 010)				
Затраты на производство проданной продукции, работ, услуг(стр. 020+030+040)				
Прибыль(убыток от продаж (стр. 050)				
Сальдо прочих доходов и расходов(стр. 060-070+080+090-100)				
Прибыль(убыток) до налогообложения (стр.140)				
Чистая прибыль(убыток) отчетного периода(стр.190)				

# Анализ структуры прибыли

Показатель	Прошлый год		Отчетный год		Отклонение, %
	Абсолютное значение	Удельный вес, %	Абсолютное значение	Удельный вес, %	
1	2	3	4	5	6

## Факторы влияющие на изменение прибыли от реализации:

- Цены на реализуемые товары (продукцию)
- Тарифы на оказание услуг
- Себестоимость реализации товаров, продукции, услуг
- Физический объем реализованных товаров (продукции)
- Структура реализованной продукции

## Данные для анализа влияния факторов на изменение прибыли

Показатель	от продаж		Фактически реализовано	
	№ строки	в расчету за предыдущий год		
1	2	3	4	5
1. Выручка от продаж	010			
2. Себестоимость реализованной продукции	020+ 030+ 040			
3. Прибыль от продаж	050	Пр. пред.		Пр. факт.

$$\Delta\Pi Q_{\text{реал}} = \Pi Q_{\text{факт}} - \Pi Q_{\text{пред. год}}$$

$\Delta\Pi Q_{\text{реал}}$  – изменение прибыли от продаж продукции

$\Pi Q_{\text{факт}}$  – прибыль от продаж в отчетном году

$\Pi Q_{\text{пред. год}}$  – прибыль от продаж в предыдущем году