

Министерство образования и науки Российской Федерации
Ярославский государственный университет им. П. Г. Демидова

А. А. Кострова, С. А. Кузнецова

БУХГАЛТЕРСКАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЕЕ АНАЛИЗ

Учебное пособие

Рекомендовано

*Научно-методическим советом университета для студентов,
обучающихся по направлению Экономика*

Ярославль
ЯрГУ
2013

УДК 336(075.8)
ББК У052.206я73
К 72

*Рекомендовано
Редакционно-издательским советом университета
в качестве учебного издания. План 2013 года*

Рецензенты:

Чернова М. В., кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и управления собственностью ФГБОУ ДПО
«Государственная академия промышленного менеджмента
им. Н. П. Пастухова»;
кафедра экономики и математики Тутаевского филиала ГОУ ВПО
«Рыбинский государственный авиационный технический
университет имени П. А. Соловьева»

Кострова, А. А. Бухгалтерская финансовая отчетность и ее анализ : учебное пособие / А. А. Кострова, С. А. Кузнецова ; Яросл. гос. ун-т им. П. Г. Демидова. – Ярославль : ЯрГУ, 2013. – 104 с.

ISBN 978-5-8397-0919-5

В учебном пособии рассматриваются теоретические и методические аспекты анализа финансовой отчетности, изложена методика анализа финансовой отчетности на основе действующих нормативных документов. Представлены ситуационные задачи с использованием действующих форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также тестовые задания и вопросы для самоподготовки.

Предназначено для студентов, обучающихся по направлению 080100.62 Экономика (дисциплина «Бухгалтерская финансовая отчетность и её анализ», цикл Б3), очной, очно-заочной и заочной форм обучения.

ISBN 978-5-8397-0919-5

УДК 336(075.8)
ББК У052.206я73
© ЯрГУ, 2013

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

1.1. Цели, задачи, основные понятия и содержание анализа

бухгалтерской (финансовой) отчетности

Хозяйственные механизмы деятельности коммерческих организаций в условиях становления рыночных отношений направлены на обеспечение экономических интересов производителей и разрешение противоречий между производителями и потребителями. Рациональное использование экономических ресурсов, обеспечение стабильности и эффективной работы организации с учетом факторов неопределенности достижимо лишь путем принятия научно обоснованных управленческих решений, посылающей которых является анализ. С помощью анализа вырабатываются тактика и стратегия развития предприятий, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятий, его подразделений.

Анализ бухгалтерской отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей. Он формирует систему показателей, отражающих *финансовое состояние предприятия*, которое, в свою очередь, определяет способность предприятия финансировать свою деятельность и характеризуется системой показателей, отражающих степень обеспеченности, целесообразность размещения и эффективность использования финансовых ресурсов. Оно свидетельствует о финансовой конкурентоспособности предприятия, то есть платежеспособности, кредитоспособности, экономической устойчивости.

Содержание анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности определяется его целью, задачами, предметом исследо-

вания и дает ответы на вопросы, что исследуется, как и для чего проводится анализ.

Целью анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности является получение ключевых параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации. Она состоит в своевременном выявлении и устранении недостатков в финансово-хозяйственной деятельности предприятия и в нахождении резервов улучшения его финансового состояния.

Цель достигается в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа. При этом анализ бухгалтерской отчетности призван решать следующие задачи:

- количественная оценка имущественного состояния организации по видам средств и источникам их формирования, ее изменений во временном разрезе и факторов, их обусловивших;
- количественная оценка финансовых результатов, их изменений за отчетный период или ряд периодов и факторов, их обусловивших;
- выявление степени сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;
- изучение причинно-следственных связей между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности, необходимых для оценки поступления и использования финансовых ресурсов, обеспечения достаточного уровня финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- оценка уровня использования денежных средств с точки зрения формирования эффективной структуры капитала;
- прогноз основных тенденций в финансовом состоянии и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;
- разработка управленческих решений, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

К особенностям анализа бухгалтерской отчетности относятся:

- Обеспечение общей характеристики имущественного и финансового положения организации;
- Базирование на общедоступной информации;
- Доступность результатов анализа любым пользователям;
- Возможность стандартизации счетно-аналитических процедур;
- Использование денежного измерителя в системе критериев.

Предмет анализа отчетности – это то, что собственно изучается при его проведении. В зависимости от поставленных задач предметом анализа могут быть финансовое состояние, финансовые результаты, денежные средства, собственный и заемный капитал организации и т.д.

Субъектом анализа является специалист, занимающийся аналитической работой по реализации задач анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и подготавливающий аналитические отчеты для пользователей результатов анализа, то есть аналитик.

Анализ финансовой отчетности является частью комплексного и финансового анализа деятельности любой коммерческой организации. Задачи и направленность анализа зависят от группы пользователей, сферы применения, характера используемой информации (внутренняя, внешняя) и поставленных задач. Использование только публичной информации придает анализу характер внешнего, проводимого за пределами предприятия заинтересованными контрагентами. В этом случае задачи анализа в определенной мере ограничены, так как они реализуются с привлечением только официальных данных, включенных в отчетность. Ключевой особенностью внешнего анализа является наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности, что определяет возможность установления алгоритмов, унифицированных схем анализа финансового состояния организации вне зависимости от ее отраслевой принадлежности и специфики хозяйственной ситуации.

Общепринятыми являются два основных направления анализа финансовой отчетности:

- 1) оценка состояния экономического потенциала и его изменений;

2) оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности за счет использования потенциала.

Данные направления сформировались закономерно на основе упрощенного представления хозяйственной деятельности организации в виде схемы (см. рис. 1.1):



Рис. 1.1. Модель хозяйственной деятельности организации

Первое направление анализа характеризует состояние «входа» в производственно-коммерческий цикл, второе направление – состояние «выхода».

Характеристиками экономического потенциала организации в финансовом аспекте могут выступать сформированные на отчетную дату:

- величина авансированного капитала (имущества организации), которая задает масштабы предприятия и его производственные возможности;
- оптимальность соотношения структуры имущества и источников его формирования с точки зрения ликвидности и срочности;
- обеспеченность внеоборотных и оборотных активов источниками формирования с учетом их рациональности;
- достаточность в составе источников собственных средств, обеспечивающая финансовую независимость и устойчивость организации.

Результативность хозяйственной деятельности определяет способность организации генерировать уровень прибыли, достаточный для обеспечения непрерывности деятельности, экстенсивности и интенсивности дальнейшего развития.

Процесс анализа бухгалтерской отчетности включает следующие процедуры:

- преобразование бухгалтерской отчетности в аналитическую;
- предварительный анализ основных форм отчетности;
- углубленный анализ основных форм отчетности с установлением причин изменений показателей, факторов и условий, вызывающих эти изменения посредством:
 - оценки «качества» изменений показателей с выделением устойчивых и случайных факторов;
 - выявления условий, определяющих уровень анализируемых показателей и тенденций их изменения;
- анализ взаимосвязей основных показателей отчетности и прогнозирование их изменений;
- анализ взаимосвязи объема продаж, затрат и прибыли;
- оценку финансовых коэффициентов;
- оценку возможности непрерывного функционирования организации.

1.2. Состав и аналитические возможности бухгалтерской отчетности российских организаций

Бухгалтерская отчетность как единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности служит для внешних пользователей основным источником финансового анализа. Возможность объективной оценки результатов деятельности организации с помощью системы показателей ее финансовой независимости и устойчивости, ликвидности, обеспеченности собственным капиталом, рентабельности, оборачиваемости активов полностью зависит от полноты отчетной информации, представления ее пользователям всех необходимых для анализа данных.

Состав бухгалтерской отчетности организаций (кроме бюджетных) определен ст. 14 Федерального закона «О бухгалтерском учете». Содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности устанавливают Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Это положение является элементом системы нормативного регулирования системы бухгалтерского учета в Российской Федерации и должно применяться с учетом других положений по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность – единая система об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Начиная с отчета за 2011 г. организации составляют бухгалтерскую отчетность по формам, утвержденным Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Рассмотрим состав и содержание новой бухгалтерской отчетности, ее отличие от прежней отчетности, составляемой в 2003 – 2010 гг., с позиций представления заинтересованным пользователям сведений, необходимых для финансового анализа.

Изменения состава новой бухгалтерской отчетности по сравнению с прежними формами отчетности, утвержденными Приказом Минфина России от 22.07.2003 № 67н, показаны в табл. 1.1.

В отличие от прежних форм бухгалтерской отчетности, которые имеют не только названия, но и номера, новые формы отчетности не пронумерованы.

Изменения в составе и содержании форм бухгалтерской отчетности направлены, с одной стороны, на представление в них отчетной информации в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), с другой – эти изменения преследуют цель расширения объема информации за счет более глубокой детализации отчетных показателей, раскрываемых в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Из бухгалтерской отчетности исключена форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу», предназначенная для де-

Таблица 1.1

***Сравнительная характеристика
состава бухгалтерской отчетности***

<i>Новые формы отчетности</i>	<i>Формы отчетности, утвержденные Приказом Минфина России от 22.07.2003 № 67н</i>	
	<i>Название формы</i>	<i>№ формы</i>
Бухгалтерский баланс	Бухгалтерский баланс	Форма № 1
Отчет о прибылях и убытках	Отчет о прибылях и убытках	Форма № 2
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках	—	—
Отчет об изменениях капитала	Отчет об изменениях капитала	Форма № 3
Отчет о движении денежных средств	Отчет о движении денежных средств	Форма № 4
Иные пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках	Приложение к бухгалтерскому балансу	Форма № 5
Отчет о целевом использовании полученных средств	Отчет о целевом использовании полученных средств	Форма № 6

тализации статей бухгалтерского баланса, расходов организации по основным видам деятельности и другой информации. При этом дополнительно в состав отчетности включены формы, названные иными пояснениями к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, которые содержат не только информацию, раскрываемую в форме № 5, но и дополнительные отчетные данные, представляющие интерес для заинтересованных пользователей.

В соответствии с Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н иные пояснения оформляются в табличной или текстовой форме, их содержание организация определяет самостоятельно в целях представления пользователям информации, необходимой для оценки ими финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и обоснования экономических решений.

В новую форму бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках включена дополнительная графа 1, в которой указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках, в котором отражают детальные сведения об активах и обязательствах, доходах и расходах. Тем самым выполнено требование ПБУ 4/99 о включении в отчетные формы указаний на раскрытие информации по тем статьям отчетности, к которым даются пояснения.

Сведения об остатках имущества и обязательств представляются в новых формах отчетности за три отчетные даты:

- по состоянию на отчетную дату отчетного периода;
- на 31 декабря предыдущего года;
- на 31 декабря года, предшествующего предыдущему.

Рассмотрим изменения в структуре и содержании форм бухгалтерской отчетности начиная с бухгалтерского баланса.

Структура бухгалтерского баланса сохранена. Изменения в содержании бухгалтерского баланса связаны с тем, что ему придана более лаконичная и компактная форма за счет исключения из прежней формы баланса целого ряда статей и сокращения объема представляемой в балансе информации. При этом детализацию статей бухгалтерского баланса организация может определять самостоятельно, включая в него существенную отчетную информацию об остатках активов и обязательств, без знания которой невозможна оценка имущественного и финансового положения организации.

В раздел I «Внеоборотные активы» включена новая статья «Результаты исследований и разработок», что оправданно в связи с возросшим вниманием к инновационной деятельности организаций. В то же время из раздела I исключена статья «Незавершенное строительство». Информация о капитальных вложениях организации в эти объекты может представляться в случае ее

существенности по статье «Незавершенные капитальные вложения», дополнительно включаемой в раздел I баланса, а в случае несущественности – по статье «Прочие внеоборотные активы».

В разделе II «Оборотные активы» новой формы баланса оставлена статья «Запасы», при этом представляемая в прежней форме баланса информация об остатках по отдельным видам запасов из новой формы баланса исключена. Эти сведения и другие дополнительные данные о запасах отражаются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Новая форма бухгалтерского баланса не содержит представляемых в прежней форме данных об остатках дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 мес. и в течение 12 мес. с выделением из общей суммы долгосрочной и краткосрочной задолженностей, в том числе долгов покупателей и заказчиков.

Раздел III «Капитал и резервы» в новой форме бухгалтерского баланса стал более компактным, в нем не представлены сведения о резервах, образованных в соответствии с законодательством и учредительными документами организации. Поскольку эти данные не представляют ценности для финансового анализа деятельности организации, их исключение из бухгалтерской отчетности не снижает ее информационных возможностей. Для оценки финансового положения организации важны данные о величине созданного организацией резервного капитала (фонда), а не о правовых основаниях его создания.

Дополнительно в раздел III «Капитал и резервы» включена статья «Переоценка внеоборотных активов», при этом остатки по статье «Добавочный капитал (без переоценки)» отражают без учета результатов переоценки внеоборотных активов. Эти данные позволят оценить результаты переоценки внеоборотных активов, ее влияние на величину капитала организации.

В раздел IV «Долгосрочные обязательства» включена дополнительная статья «Резервы под условные обязательства», представляющая интерес для финансового анализа и позволяющая оценить имеющиеся на отчетную дату обязательства организации, в отношении величины или срока исполнения которых существует неопределенность.

Раздел V «Краткосрочные обязательства» в новой форме бухгалтерского баланса не содержит данных об остатках по видам кредиторской задолженности. В разделе V новой формы бухгалтерского баланса в отличие от прежней формы не представлена статья «Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов», а поэтому данные о наличии и движении этой задолженности должны представляться в пояснениях в качестве одного из видов долгов кредиторам.

В новой форме бухгалтерского баланса не представлена справка о наличии ценностей на забалансовых счетах. Сведения, например, о стоимости переданных в аренду и полученных в аренду основных средств показаны в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

Изменения, произошедшие в составе бухгалтерского баланса, обобщены в табл. 1.2.

Таким образом, несмотря на существенное сокращение содержания новой формы бухгалтерского баланса, интересы пользователей бухгалтерской отчетности не ущемлены. В пояснениях к бухгалтерскому балансу представлен значительный объем новой отчетной информации, существенно расширяющей информационные возможности бухгалтерской отчетности и позволяющей ее пользователям глубоко проанализировать и объективно оценить имущественное и финансовое положение организации.

Далее рассмотрим изменения в отчете о прибылях и убытках, которому придана более компактная форма за счет исключения из отчета справочной и второстепенной информации. Так, из прежней формы отчета исключены названия групп доходов и расходов, в том числе:

- доходы и расходы по обычным видам деятельности;
- прочие доходы и расходы.

Статья «Выручка» названа одним словом без пояснений о способе ее определения (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей). В примечаниях к отчету о прибылях и убытках указано, что выручка определяется за минусом НДС и акцизов.

Дана более точная формулировка целого ряда статей:

Таблица 1.2

**Сравнительная характеристика состава
бухгалтерского баланса**

<i>Форма бухгалтерского баланса</i>			
<i>Код строки баланса</i>	<i>Утвержденная Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н</i>	<i>Код строки баланса</i>	<i>Утвержденная Приказом Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н</i>
Раздел I «Внеоборотные активы»			
110	Нематериальные активы	1110	Нематериальные активы
120	Основные средства	1120	Результаты исследований и разработок
130	Незавершенное строительство	1130	Основные средства
135	Доходные вложения в материальные ценности	1140	Доходные вложения в материальные ценности
140	Долгосрочные финансовые вложения	1150	Финансовые вложения
145	Отложенные налоговые активы	1160	Отложенные налоговые активы
150	Прочие внеоборотные активы	1170	Прочие внеоборотные активы
190	ИТОГО по разделу I	1100	ИТОГО по разделу I
Раздел II «Оборотные активы»			
210	Запасы	1210	Запасы
211	Сырье, материалы и другие аналогичные ценности		-
212	Животные на выращивании и откорме		-

213	Затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)		-
214	Готовая продукция и товары для перепродажи		-
215	Товары отгруженные		-
216	Расходы будущих периодов		-
217	Прочие запасы и затраты		-
220	Налог на добавленную стоимость	1220	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям
230	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	1230	Дебиторская задолженность
240	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)		-
250	Краткосрочные финансовые вложения	1240	Финансовые вложения
260	Денежные средства	1250	Денежные средства
270	Прочие оборотные активы	1260	Прочие оборотные активы
290	ИТОГО по разделу II	1200	ИТОГО по разделу II
300	БАЛАНС	1600	БАЛАНС

Раздел III « Капитал и резервы»			
410	Уставный капитал	1310	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вкла- ды товарищей)
411	Собственные акции, выкупленные у ак- ционеров	1320	Собственные акции, выкупленные у ак- ционеров
		1340	Переоценка внеобо- ротных активов
420	Добавочный капитал	1350	Добавочный капитал
430	Резервный капитал	1360	Резервный капитал
470	Нераспределенная прибыль (непокры- тый убыток)	1370	Нераспределенная прибыль (непокры- тый убыток)
490	ИТОГО по разделу III	1300	ИТОГО по разделу III
Раздел IV « Долгосрочные обязательства»			
510	Займы и кредиты	1410	Заемные средства
515	Отложенные налого- вые обязательства	1420	Отложенные налого- вые обязательства
		1430	Резервы под услов- ные обязательства
520	Прочие долгосрочные обязательства	1450	Прочие обязательства
590	ИТОГО по разделу IV	1400	ИТОГО по разделу IV
Раздел V «Краткосрочные обязательства»			
610	Займы и кредиты	1510	Заемные средства
620	Кредиторская задол- женность	1520	Кредиторская задол- женность
621	Поставщики и под- рядчики		–

622	Задолженность перед персоналом организации		—
623	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами		—
624	Задолженность по налогам и сборам		—
625	Прочие кредиторы		—
630	Задолженность перед участниками (учредителями) при выплате доходов		—
640	Доходы будущих периодов	1530	Доходы будущих периодов
650	Резервы предстоящих расходов	1540	Резервы предстоящих расходов
660	Прочие краткосрочные обязательства	1550	Прочие обязательства
690	ИТОГО по разделу V	1500	ИТОГО по разделу V
700	БАЛАНС	1700	БАЛАНС

- в название статьи «Постоянные налоговые обязательства» включено необходимое дополнение – «активы», что более точно выражает сущность этого показателя. Постоянные налоговые обязательства (активы) выделены в новом отчете в том числе из текущего налога на прибыль, а в прежней форме они отражались в составе справочной информации;

- в новую форму отчета о прибылях и убытках вместо статей «Отложенные налоговые обязательства» и «Отложенные налоговые активы» в прежней форме отчета включены статьи «Изменение отложенных налоговых активов» и «Изменение отложенных налоговых обязательств», что более точно характеризует сущность и способ расчета этих показателей.

Значительно изменен состав справочной информации, отражаемой в отчете о прибылях и убытках. В дополнение к базовой и разводненной прибыли (убытку) на акцию в справочную информацию включены следующие показатели:

- результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода;
- результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода;
- совокупный финансовый результат периода.

Совокупный финансовый результат периода определяется в соответствии с примечаниями к новому отчету о прибылях и убытках как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов», не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций», не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода».

Включение этих показателей в отчет о прибылях и убытках нацелено на сближение бухгалтерской отчетности российских организаций с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Из нового отчета о прибылях и убытках исключена представленная в прежней форме отчета расшифровка отдельных прибылей и убытков. Организация может раскрывать существенную информацию об отдельных доходах и расходах, необходимую для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности, в пояснениях к отчету о прибылях и убытках.

Перечисленные изменения обобщены в табл. 1.3.

Новая форма отчета об изменениях капитала существенно отличается от прежней. Ее показатели объединены в три раздела:

1. Движение капитала.
2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок.
3. Чистые активы.

В прежней форме № 3 «Отчет об изменениях капитала» выделены раздел I «Изменения капитала», раздел II «Резервы», а также «Справки».

Таблица 1.3

**Сравнительная характеристика
состава отчета о прибылях и убытках**

<i>Форма Отчета о прибылях и убытках</i>		
<i>№ п/п</i>	<i>утвержденная Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н</i>	<i>утвержденная Приказом Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н</i>
1.	Доходы и расходы по обычным видам деятельности. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	Выручка
2.	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Себестоимость продаж
3.	Валовая прибыль	Валовая прибыль (убыток)
4.	Коммерческие расходы	Коммерческие расходы
5.	Управленческие расходы	Управленческие расходы
6.	Прибыль (убыток) от продаж	Прибыль (убыток) от продаж
7.	Прочие доходы и расходы. Проценты к получению	Проценты к получению
8.	Проценты к уплате	Проценты к уплате
9.	Доходы от участия в других организациях	Доходы от участия в других организациях
10.	Прочие доходы	Прочие доходы
11.	Прочие расходы	Прочие расходы
12.	Прибыль (убыток) до налогообложения	Прибыль (убыток) до налогообложения
13.	Отложенные налоговые активы	Изменение отложенных налоговых активов

14.	Отложенные налоговые обязательства	Изменение отложенных налоговых обязательств
15.	Текущий налог на прибыль	Текущий налог на прибыль
16.	Строка «Постоянные налоговые обязательства (активы)» содержалась в разделе «Справочно»	в т. ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)
17.	Информация об отложенных налоговых обязательствах и активах содержалась перед показателем текущего налога на прибыль	Изменение отложенных налоговых обязательств.
18.	Изменение отложенных налоговых активов.	
19.	Строки «Прочее» данная форма не содержала	Прочее
20.	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	Чистая прибыль (убыток)
Справочно		
1.	Постоянные налоговые обязательства (активы)	Извлечена из этого раздела и включена в расшифровку строки «Текущий налог на прибыль»
2.		Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода
3.	Информации о прочих операциях, результат о которых не включается в чистую прибыль в этой форме отчета не было	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода
4.	Данных о таком совокупном финансовом результате прежняя форма не содержала	Совокупный финансовый результат периода (Согласно примечанию к отчету этот результат равен сумме двух следующих строк)

5.	Базовая прибыль (убыток) на акцию	Базовая прибыль (убыток) на акцию
6.	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	Разводненная прибыль (убыток) на акцию
	Раздел «Расшифровка отдельных прибылей и убытков»	Раздел не предусмотрен

Далее рассмотрим изменения в отчете о движении денежных средств. Как и в прежней форме, движение денежных средств отражено в отчете раздельно по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. При этом в каждом разделе отчета предусмотрены отсутствовавшие ранее статьи «Поступило денежных средств – всего» и «Направлено денежных средств – всего», что позволило более четко структурировать и упорядочить отчетную информацию о движении денежных средств.

Перечень статей, по которым показаны поступление и направления использования денежных средств, расширен, название ряда статей изменено.

Изменена формулировка целого ряда статей отчета о движении денежных средств. Вместо показателя «Чистые денежные средства» от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в новую форму отчета включен показатель «Результат движения денежных средств» от каждого вида деятельности. Это название отчетных показателей более точно выражает разницу между поступлением и использованием денежных средств по каждому виду деятельности и в целом по организации.

Анализ новой бухгалтерской отчетности показал, что, несмотря на сокращение содержания бухгалтерского баланса, отчетов о прибылях и убытках, об изменениях капитала, о движении денежных средств и придание этим отчетам более лаконичных и компактных форм, возможности для финансового анализа деятельности организации существенно расширены. Информацию, исключенную из прежних форм этих отчетов, предусмотрено раскрывать в иных пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках в дополненном и более детализированном виде. При этом должны соблюдаться требования, установ-

ленные положениями по бухгалтерскому учету отдельных видов имущества, обязательств, доходов, расходов и хозяйственных операций, о раскрытии отчетной информации об этих объектах учета, в том числе требование ее существенности.

Информативная функция бухгалтерской отчетности и возможность анализа укрепляются ее публичным характером. Это позволяет проводить экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций внутренними и внешними пользователями бухгалтерской информации. Аналитические возможности бухгалтерской отчетности представлены в табл. 1.4.

Таблица 1.4

***Аналитические возможности бухгалтерской
(финансовой) отчетности***

<i>Форма бухгалтерской (финансовой) отчетности</i>	<i>Направления анализа</i>
Бухгалтерский баланс	1. Анализ динамики и структуры имущества и источников его формирования
	2. Экспресс-анализ финансового состояния организации
	3. Анализ платежеспособности на основе оценки ликвидности баланса
	4. Анализ платежеспособности на основе расчета и оценки коэффициентов платежеспособности
	5. Анализ финансовой устойчивости на основе определения типа финансовой ситуации
	6. Анализ финансовой устойчивости на основе финансовых коэффициентов
	7. Общая оценка оборачиваемости (деловой активности)
	8. Анализ потенциального банкротства

Отчет о прибылях и убытках	1. Анализ доходов и расходов организации
	2. Анализ уровня и динамики финансовых результатов
	3. Анализ безубыточности
	4. Факторный анализ финансовых результатов
	5. Анализ показателей рентабельности
Отчет об изменениях капитала	1. Анализ наличия, состава и движения собственного капитала
	2. Анализ чистых активов
Отчет о движении денежных средств	1. Анализ движения денежных средств прямым методом
	2. Расчет и анализ эффективности денежных потоков
Иные пояснения к бухгалтерско- му балансу и отчету о прибылях и убытках	Анализ наличия, состава, движения средств по отдельным статьям бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

1.3. Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности

Точная и объективная оценка финансового состояния коммерческой организации не может базироваться на произвольном наборе показателей. Поэтому выбор и обоснование исходных показателей для анализа должны исходить из целей оценки, потребностей субъектов управления в аналитической оценке.

Пользователи, или субъекты финансового анализа, – это стороны, заинтересованные в информации о деятельности предприятия. Их можно разделить на две категории: *внутренние* и *внешние пользователи*.

К внутренним пользователям относятся управленческий персонал предприятия, принимающий решения производственного и финансового характера, например:

- об увеличении или уменьшении объема реализации;
- о ценах продаваемых товаров;
- о направлениях инвестирования ресурсов предприятия;
- о целесообразности привлечения кредитов и т. д.

Среди внешних пользователей выделяют 2 группы:

1) заинтересованные пользователи:

– *собственники* средств организации, которым необходимо оценить эффективность использования ресурсов руководством предприятия;

– *кредиторы*, оценивающие целесообразность предоставления или продления кредитов;

– *поставщики и покупатели*, оценивающие надежность деловых связей с данным клиентом;

– *государство* в лице налоговых органов, проверяющих правильность составления отчетных документов;

– *работники организации*, интересующиеся данными отчетности с точки зрения перспективы работы в данной организации;

2) сторонние пользователи: аудиторские службы, защищающие интересы нынешних инвесторов, потенциальные инвесторы, регистрирующие государственные органы (например, принимающие решение о приостановке деятельности или об изменении учетной политики), статистические органы, пресса и информационные агентства и др.

Используя наиболее общую градацию, пользователей можно подразделить на 4 группы:

– собственники предприятия;

– работники, представленные управленческим персоналом;

– государство, представленное налоговыми органами;

– прочие лица – действующие и потенциальные контрагенты (поставщики и покупатели, банки, инвесторы и т. п.).

Первая группа лиц предоставляет свои финансовые ресурсы предприятию с целью создания, функционирования и получения экономической выгоды (прибыли). Система учета должна обе-

спечить информацией, позволяющей оценить степень эффективности использования вложенных средств, сделать вывод о необходимости их альтернативного размещения.

Вторая группа лиц выступает агентами собственников предприятия и обеспечивает достижение поставленных собственниками целей. С их позиций система бухгалтерского учета и отчетности должна дать возможность контроля за текущей деятельностью и формирования показателей, оценивающих степень эффективности этой работы.

Третья группа лиц представляет интересы государства. С их позиций система бухгалтерского учета и отчетности должна предоставлять информацию налогового характера.

Четвертая группа лиц наиболее многочисленная и объединяет физических и юридических лиц, имеющих прямой или косвенный интерес к данным отчетности. Они могут полагаться только на сведения доступной отчетности.

Пользователи не равноправны по возможностям доступа к информации. Две группы пользователей – собственники и управленческий персонал – имеют в этом смысле приоритет, так как от них зависит перспектива предприятия как самостоятельного хозяйствующего субъекта.

Интересы отдельных групп могут не совпадать и даже быть в противоречии. Например, управленческому персоналу выгодно показать большую прибыль в отчетности, с тем чтобы привлечь инвесторов и показать эффективную работу перед собственниками; однако это завышает налог на прибыль.

Целевые установки групп пользователей, в той или иной мере заинтересованных в информации о деятельности организации, являются основной предпосылкой для установления программы проведения анализа бухгалтерской отчетности. Возможны следующие варианты целевых задач анализа:

- оценка собственниками результатов деятельности руководства организации;
- выбор направлений инвестирования капитала;
- оценка финансового состояния контрагентов;
- определение оптимальных источников финансирования хозяйственной деятельности;

- оценка отдельных финансовых показателей, интересующих определенные группы пользователей;
- прогнозирование значений отдельных показателей и финансового состояния в целом.

По данным бухгалтерской отчетности можно сформировать десятки финансовых коэффициентов, характеризующих те или иные стороны деятельности предприятия. Однако их значимость для разных групп пользователей существенно различается:

- для инвестора приоритетными являются показатели экономического потенциала и эффективности, так как они рассматривают факторы, обеспечивающие финансовую устойчивость объекта инвестирования и доходность, требуемую инвестором;
- для коммерческого банка наибольшее значение имеют показатели, характеризующие общую платежеспособность и рентабельность; при долгосрочном кредитовании, кроме того, важной становится финансовая устойчивость клиента;
- поставщики, взаимодействующие с хозяйственным партнером на основе отсрочки платежа за поставленные товарно-материальные ценности, заинтересованы прежде всего в срочной и текущей платежеспособности;
- для покупателей, строящих свои отношения на постоянной основе, приоритетными являются показатели стабильности и устойчивости контрагента.

Значимость финансовых показателей зависит не только от интересов пользователей, но и от сферы деятельности коммерческой организации. Так, например, обычно признается, что для комплексной оценки деятельности предприятий торговли показатели деловой активности, в первую очередь оборачиваемости запасов, играют первостепенную роль, тогда как для предприятий сферы услуг гораздо важнее рентабельность. В производственных отраслях, в силу технологических особенностей, оборачиваемость и рентабельность, как правило, ниже, чем в других сферах, поэтому в данном случае важно обеспечить стабильный уровень состояния технической базы и экономическую устойчивость.

1.4. Традиционные методические приемы анализа финансовой отчетности

Метод анализа – это системный, комплексный подход к изучению результатов деятельности организации, измерению влияния на них отдельных факторов, обобщению материалов анализа в виде выводов и рекомендаций на основе обработки информации специальными методическими приемами.

Методические приемы анализа – это система алгоритмов и правил, гарантирующих эффективное приложение метода.

К наиболее часто используемым методическим приемам анализа финансовой отчетности относят:

- расчет абсолютных, относительных и средних величин;
- расчет финансовых коэффициентов;
- сравнительный анализ;
- горизонтальный и вертикальный анализ;
- трендовый анализ.

1. Расчет абсолютных, относительных и средних величин

Абсолютные показатели характеризуют масштаб, объем, размер изучаемого процесса. Для отражения хозяйственных операций в бухгалтерском учете используют три вида измерителей: натуральные, трудовые, стоимостные (денежные). Стоимостной измеритель является обобщающим, на его основе построена информация бухгалтерской отчетности организации. Методика абсолютных показателей представляет собой изучение данных как непосредственно представленных в отчетности, так и полученных расчетным путем, например:

1) показатели, непосредственно взятые из отчетности;

2) абсолютное отклонение:

$$\Delta A = A_1 - A_0,$$

где ΔA – абсолютное отклонение;

A_1 – абсолютное значение показателя в отчетном периоде;

A_0 – абсолютное значение показателя в базисном периоде;

3) алгебраическая сумма данных отчетности (в случаях агрегирования статей баланса, определения показателей-нетто и т. п.):

$$\sum A_i = A_1 \pm A_2 \pm \dots \pm A_{\text{нб}}.$$

Расчет *относительных показателей* пересекается с другими приемами анализа финансовой отчетности: горизонтальным, вер-

тикальным, коэффициентным анализом – и включает показатели динамики, структуры и координации.

Средние величины (средние арифметические, хронологические) применяются при анализе деловой активности и рентабельности для обеспечения сопоставимости данных разных форм отчетности и рассчитываются по классическим статистическим формулам.

2. Расчет финансовых коэффициентов

Финансовые коэффициенты – это относительные показатели финансового состояния организации, рассчитываемые в виде отношения абсолютных показателей или их линейных комбинаций. Выражаются в долях единицы.

Коэффициенты распределения применяются в тех случаях, когда требуется определить, какую часть тот или иной абсолютный показатель финансового состояния организации составляет от итога включающей его группы абсолютных показателей. В этом случае числитель является элементом знаменателя.

Коэффициенты координации используются для выражения отношений различных по экономическому смыслу абсолютных показателей или их линейных комбинаций. В этом случае числитель и знаменатель независимы друг от друга.

Финансовые коэффициенты позволяют сопоставлять результаты деятельности разных организаций независимо от масштаба абсолютных показателей, а также во временном разрезе.

3. Сравнительный анализ

Метод сравнения относится к логическим методам анализа и является одним из основных в оценке финансового состояния организаций. Сравнение осуществляется и при применении других методических приемов (при расчете финансовых коэффициентов, абсолютных и относительных отклонений и т. п.).

К наиболее типичным ситуациям применения сравнения можно отнести:

- сравнение в рамках внутривозвратного анализа сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы с показателями дочерних фирм, подразделений, цехов;
- сравнение в рамках межхозяйственного анализа показателей данной организации с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными;

- сопоставление фактических показателей с нормативными значениями;

- сравнение показателей отчетного периода с показателями прошлых лет;

- сравнение различных вариантов управленческих решений для выбора наилучшего.

4. Горизонтальный и вертикальный анализ

Горизонтальный анализ заключается в построении аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели отчетности дополняются показателями динамики, поэтому горизонтальный анализ называют динамическим или временным.

В качестве показателей динамики рассчитываются:

- 1) абсолютное отклонение;

- 2) темп роста (Tr_A), который показывает, во сколько раз изменился показатель:

$$Tr_A = A_1 / A_0;$$

- 3) темп прироста (Tpr_A), который показывает, на сколько процентов изменился показатель:

$$Tpr_A = (A_1 - A_0) / A_0 * 100\%.$$

Вертикальный анализ основывается на определении структуры показателей бухгалтерской отчетности, то есть на выявлении удельного веса отдельных статей отчетности в итоговом показателе, поэтому вертикальный анализ называют структурным.

Обязательным элементом вертикального анализа являются динамические ряды показателей удельных весов, посредством которых можно оценивать и прогнозировать структурные изменения в составе имущества и источников его формирования.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга. На практике используют аналитические таблицы, совмещающие в себе оба вида анализа. Таковую таблицу (см. табл. 1.5) называют аналитическим бухгалтерским балансом. Оценка его данных позволяет выявить и объяснить противоречия между абсолютными и структурными изменениями отдельных показателей.

5. Трендовый анализ

Трендовый анализ (анализ тенденции развития) является разновидностью горизонтального анализа и заключается в сравнении отчетных значений показателей бухгалтерской отчетности

Таблица 1.5

Аналитический бухгалтерский баланс

<i>Показатели</i>	<i>Значение показателя</i>		<i>d (показатели долей)</i>		<i>Изменения</i>		
	<i>начало года</i>	<i>конец года</i>	<i>начало года</i>	<i>конец года</i>	Δ	<i>Тр.</i>	Δd
1	2	3	4	5	6	7	8
А ...	А0 ...	А1 ...	А0 / Ба0	А1 / Ба1	гр. 3 – гр. 2	А1 / А0	гр. 5 – гр. 4
Ба	Ба0	Ба1	1	1	гр. 3 – гр. 2	гр. 3 / гр. 2	—
П ...	П0 ...	П1 ...	П0 / Бп0	П1 / Бп1	гр. 3 – гр. 2	П1 / П0	гр. 5 – гр. 4
Бп	Бп0	Бп1	1	1	гр. 3 – гр. 2	гр. 3 / гр. 2	—

с их значениями за ряд предшествующих периодов и в определении тренда, то есть основной тенденции динамики показателей, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

Трендовый анализ имеет прогнозный характер и позволяет на основе выявления закономерности изменения экономического показателя в прошлые периоды спрогнозировать величину показателя в перспективе. Для построения тренда применяется метод наименьших квадратов, на основе которого рассчитывается уравнение регрессии в виде одной из элементарных математических функций. Простейший вариант – построение уравнения регрессии в виде прямой, которая характеризует основную тенденцию изменения показателя (рост или снижение) и среднегодовой темп прироста (интенсивность изменения). Подставляя в полученное уравнение регрессии номер прогнозируемого года, можно рассчитать ожидаемое значение показателя с учетом ошибки отклонений.

Контрольные вопросы

1. Сформулируйте содержание понятия «финансовое состояние предприятия».
2. Охарактеризуйте понятия субъекта и объекта анализа бухгалтерской отчетности.
3. Что может выступать в качестве предмета анализа бухгалтерской отчетности?
4. Соотнесите понятия «финансовый анализ» и «анализ финансовой отчетности».
5. Сформулируйте главную цель анализа финансовой отчетности.
6. Какими особенностями обладает процесс проведения анализа финансовой отчетности?
7. Дайте характеристику нормативного регулирования бухгалтерской отчетности.
8. Дайте сравнительную оценку составу бухгалтерской отчетности в соответствии с Приказами МФ РФ от 22.07.2003 № 67н и от 02.07.2010 № 66н.
9. Опишите основные изменения, произошедшие в содержании бухгалтерской отчетности с 2011 г.
10. В чем состоит различие целевых установок внутреннего и внешнего финансового анализа?
11. На какие основные группы можно подразделить пользователей анализа бухгалтерской отчетности?
12. Охарактеризуйте интересы пользователей анализа бухгалтерской отчетности.
13. Какие основные направления можно выделить в процессе проведения анализа бухгалтерской отчетности?
14. Какие стандартные методические приемы используются при проведении анализа бухгалтерской отчетности?
15. В чем состоит экономический смысл и значение горизонтального и вертикального анализа?

Тесты для самопроверки

1. К целям анализа деятельности предприятия относятся:

- 1) выработка стратегий развития предприятия;
- 2) обеспечение эффективности управления предприятия;

- 3) проверка отчетности предприятия.
- 4) получение наиболее информативных параметров, дающих объективную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

2. Задачи диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это:

- 1) анализ финансовых результатов, использование производственных ресурсов и выявление резервов повышения эффективности деятельности предприятия;
- 2) анализ финансового состояния предприятия и оценка деловой активности финансовой устойчивости и платежеспособности;
- 3) оказание помощи руководителю в составлении отчетности;
- 4) организация тестирования персонала организации.

3. Предметом анализа бухгалтерской отчетности является:

- 1) исследуемая организация;
- 2) аналитические отчеты исследуемой организации;
- 3) финансовое состояние, финансовые результаты, денежные средства, собственный и заемный капитал организации – в зависимости от поставленных задач;
- 4) система бухгалтерского учета организации.

4. Субъектом анализа бухгалтерской отчетности является:

- 1) потенциальный инвестор;
- 2) специалист, занимающийся аналитической работой по реализации задачи анализа
- 3) государство, представленное налоговыми органами;
- 4) внешние пользователи аналитической информации.

5. Бухгалтерская отчетность в соответствии с ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» состоит из:

- 1) бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, приложений к ним;
- 2) бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств, иных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;

3) приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;

4) бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и иных пояснений к ним.

6. Диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия заключается в выявлении:

1) слабых и сильных сторон текущей хозяйственной деятельности предприятия;

2) действующей системы учета;

3) направлений развития отдельных сторон деятельности предприятия;

4) тенденций развития предприятия в будущем.

7. Системный подход при анализе деятельности организации предполагает:

1) проведение комплексного анализа;

2) оперативность проведения анализа;

3) анализ взаимосвязи влияния отдельных факторов на формирование показателей;

4) связь анализа с другими дисциплинами.

8. Бухгалтерский баланс позволяет проводить:

1) анализ структуры имущества и источников его формирования;

2) анализ безубыточности;

3) анализ доходов организации;

4) анализ структуры расходов организации по экономическим элементам.

9. Наиболее важные абсолютные показатели, характеризующие финансовое состояние организации:

1) определяются путем усреднения отчетных данных;

2) устанавливаются путем агрегирования отчетных данных;

3) непосредственно отражаются в отчетности;

4) отражены в первичных документах бухгалтерского учета.

10. Горизонтальный и вертикальный анализ – это:

1) методы, которые не могут проводиться независимо друг от друга;

2) взаимодополняющие методы;

- 3) взаимоисключающие методы;
- 4) дублирующие друг друга методы.

Практические задания

1. Какие показатели динамики и структуры можно рассчитать, используя в качестве исходных данных итоги по разделам бухгалтерского баланса на основании данных приложения?

2. Соотнесите перечисленные показатели со стандартными методическими приемами анализа финансовой отчетности:

- изменение размера имущества организации;
- итоги по разделам баланса;
- процентный прирост выручки от продаж;
- чистая прибыль за отчетный период;
- доля внеоборотных активов в общей величине имущества;
- соотношение долгосрочных и краткосрочных обязательств;
- коэффициент общей платежеспособности;
- среднегодовой темп прироста показателя за последние 10 лет;
- изменение доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах;
- величина чистых активов;
- абсолютное превышение величины собственных средств над величиной заемных источников;
- соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;
- доходность имущества;
- изменение оборачиваемости материальных оборотных средств;
- соотношение доходов и расходов организации.

3. Сформируйте перечень показателей бухгалтерской отчетности организации для каждого пользователя с позиции их аналитической заинтересованности.

2. АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

2.1. Экономическое содержание и оценка изменения статей бухгалтерского баланса

Бухгалтерский баланс (ББ) является наиболее информативной формой отчетности для анализа финансового состояния организации.

ББ характеризует имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату, показывая данные о хозяйственных средствах (актив) и источниках их формирования (пассив), строится в форме таблицы, состоящей из двух частей – актива и пассива. Главной особенностью баланса является равенство актива и пассива, поскольку они характеризуют с разных сторон один и тот же объект бухгалтерского учета – средства организации.

Существуют различные экономические интерпретации активов организации. Наиболее распространенными трактовками являются предметно-вещественная и затратно-результатная. В соответствии с первой трактовкой в активе баланса показывается состав, размещение и использование средств предприятия. Согласно второй трактовке, активы представляют собой величину затрат предприятия, сложившуюся в результате осуществления хозяйственных операций. Кроме того, актив дает вероятностную оценку минимально возможного дохода после расчетов со всеми кредиторами.

Экономическое чтение бухгалтерской отчетности строится на интерпретации и оценке изменений балансовых статей, что основывается на экономическом содержании последних. Оценка тех или иных статей баланса прежде всего зависит от типа воспроизводственной деятельности и от привязки к постоянным или переменным затратам. Тип воспроизводства (простой или расширенный), представляющий собой постоянное, непрерывное возобновление деятельности организации, можно определить по темпам роста имущества как авансированных в производство ресурсов и темпам роста выручки как

отдачи от использования имущества. Так, при простом воспроизводстве остатки статей, имеющих отношение к постоянным затратам, должны быть относительно неизменными, так как расширение производственной базы, наращивание капитальных вложений и т. п. оправдано лишь при расширении масштабов производства и реализации. Рост таких статей оценивается положительно в ситуации расширенного воспроизводства. Однако следует иметь в виду, что в условиях инфляции рост стоимости любых статей может происходить только за счет ценового фактора при неизменности или даже снижении натуральных измерителей. Динамику балансовых статей, связанных с переменными затратами, следует соотносить между собой и с динамикой выручки от продаж, отражающей изменение масштабов реализации.

Рассмотрим статьи актива и пассива с точки зрения экономического содержания и трактовки изменения величины показателя по статьям (см. табл. 2.1, 2.2).

Таблица 2.1

***Экономическое содержание и оценка изменений статей
актива бухгалтерского баланса***

<i>Наименование статьи</i>	<i>Экономическое содержание</i>	<i>Положительная тенденция изменения</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Нематериальные активы	Активы, обладающие стоимостью, не имеющие натурально-вещественного содержания, используемые свыше 12 месяцев, приносящие доход.	Рост характеризует в целом инновационную деятельность.
Результаты исследований и разработок		

1	2	3
Основные средства	Остаточная стоимость активов со сроком полезного действия свыше 12 месяцев, не подлежащих перепродаже, способных приносить доход. Характеризуют масштабы организации, определяют технологическую структуру хозяйственной деятельности.	Рост при расширении деятельности и в условиях инфляции, при простом воспроизводстве относительная стабильность .
Доходные вложения в материальные ценности	Остаточная стоимость имущества, предоставляемого за плату во временное владение или пользование (в т. ч. по договору финансовой аренды, проката)	Аналогично.
Финансовые вложения (долгосрочного характера)	Долгосрочные инвестиции в ценные бумаги, уставные капиталы других организаций, в государственные ценные бумаги, займы, предоставляемые другим организациям, в числе других организаций: 1) дочерние общества; 2) зависимые общества.	Тенденция неопределенная. Целесообразен рост: - при развитости фондового рынка и стабильной экономической ситуации; - на стадии зрелости организации; - при наличии свободных денежных средств.

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Отложенные налоговые активы	Часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.	Выражают иммобилизацию средств. Неликвидны.
Прочие внеоборотные активы	Отражаются другие средства, не нашедшие отражения в разделе I.	Тенденция неопределенная.
Итого по разделу I «Внеоборотные активы»		
Запасы	Остатки материально-производственных запасов, предназначенных для использования при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, управленческих нужд организации. Статьи, входящие в состав запасов, характеризуют движение материально-производственных запасов по стадиям производственного цикла: заготовление – производство – готовая продукция – отгрузка.	Тенденция неопределенная. Характер изменений выявляется с учетом изменений других показателей отчетности (основных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, выручки от продаж и др.)

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Налог на добавленную стоимость	Сумма налога, относящаяся к приобретаемым материально-производственным запасам, нематериальным активам, осуществленным капитальным вложениям и подлежащая зачету при расчетах с бюджетом.	Тенденция неопределенная.
Дебиторская задолженность (краткосрочная и долгосрочная)	Непогашенная дебиторами задолженность за товары, работы, услуги 2-х видов: 1. нормальная задолженность, срок погашения которой не наступил; 2. просроченная задолженность, неоплаченная в срок.	Сопоставляется с величиной кредиторской задолженности и динамикой выручки от продаж.
Покупатели и заказчики	Сумма задолженности покупателей и заказчиков за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги.	Относительная стабильность при неизменных масштабах производства. Рост оправдан при расширении объемов производства.
Финансовые вложения (краткосрочного характера)	Аналогично статье «Финансовые вложения» I раздела, но на срок не более года.	Рост.

Денежные средства	Остаток денежных средств в кассе, на расчетных и валютных счетах в кредитных организациях.	Рост – при дефиците денежных средств, снижение – при избытке.
Прочие оборотные средства	Остатки средств, не нашедшие отражения в разделе II.	Требуется дополнительная информация.
Итого по разделу II «Оборотные активы» «Баланс» – сумма значений по I и II разделу		

Таблица 2.2

Экономическое содержание и оценка изменений статей пассива бухгалтерского баланса

<i>Наименование статьи</i>	<i>Экономическое содержание</i>	<i>Положительная тенденция изменения</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Уставный капитал	Сумма уставного капитала, соответствующая его размеру, указанному в учредительных документах. Изменения возможны лишь при изменении учредительных документов.	Рост.
Собственные акции, выкупленные у акционеров	Не включаются в состав финансовых вложений, уменьшают величину уставного капитала, если акции в течение установленного срока не будут реализованы другим инвесторам.	Снижение.

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Добавочный капитал	Прирост стоимости внеоборотных активов по результатам переоценки, эмиссионный доход в виде разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, часть нераспределенной прибыли, направленной на капитальные вложения, и т. п.	Рост.
Резервный капитал	Величина резервов, образованных предприятием в обязательном порядке (ст. 431) и необязательном (ст. 432).	Рост.
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Показывается нераспределенная прибыль (убыток) в сумме нетто, т. е. определяемая как разница между финансовым результатом за отчетный период и суммой налогов и иных обязательных платежей, включая остаток прибыли, оставшейся в распоряжении организации по результатам работы за прошлый год.	Рост – для прибыли. Снижение – для убытка.
Итого по разделу III «Капитал и резервы»		
Займы и кредиты	Задолженность по непогашенным кредитам банков, займы не кредитных организаций со сроком погашения более 12 месяцев, включая просроченные.	Рост за исключением просроченных. Сумма долгосрочных обязательств и собственных

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
		средств образует устойчивые источники формирования имущества.
Отложенные налоговые обязательства	Часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или последующих отчетных периодах.	Свидетельствует о наличии временно привлеченных источников формирования оборотных активов.
Резервы под условные обязательства	Имеющиеся на отчетную дату обязательства организации, в отношении величины или срока исполнения которых существует неопределенность.	Аналогично.
Прочие долгосрочные обязательства	Суммы, не поименованные в разделе VI.	Тенденция неопределенная.
Итого по разделу IV «Долгосрочные обязательства»		
Займы и кредиты	Непогашенные суммы кредитов банков, займы не кредитных организаций со сроком погашения менее 12 мес.	Рост свидетельствует о признании кредитоспособности организации кредиторами.

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Кредитор- ская задол- женность	Отражаются долги предприя- тия перед другими организа- циями (контрагентами), свои- ми работниками, бюджетом, внебюджетными фондами.	Сопоставля- ется с вели- чиной деби- торской за- долженности и выручки от продаж.
Поставщики и подрядчики	Сумма задолженности за по- лученные и неоплаченные цен- ности.	Рост оправ- дан при расширении масштабов производ- ства.
Задолжен- ность перед персоналом организации	Сумма задолженности по на- численной, но не выплачен- ной заработной плате.	Тенденция неопреде- ленная
Задолжен- ность перед государствен- ными вне- бюджетными фондами	Сумма задолженности по единому социальному налогу, обязательному пенсионному страхованию, а также по стра- хованию от несчастных случа- ев и профзаболеваний, подле- жащих уплате в бюджет.	Тенденция неопреде- ленная
Задолжен- ность по нало- гам и сборам	Сумма задолженности перед бюджетом по налоговым от- числениям.	Тенденция неопреде- ленная
Прочие кре- диторы	Задолженность, не нашедшая отражения по другим строкам	Тенденция неопреде- ленная
Задолжен- ность перед участниками	Сумма начисленной, но невы- плаченной задолженности по дивидендам по акциям, облигациям.	Факт начис- ления ди- видендов и процентов

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
(учредителями) по выплате доходов		положительно влияет на инвестиционную привлекательность организации.
Доходы будущих периодов	Доходы, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к последующим отчетным периодам	Рост. Средства, приравненные к собственным.
Резервы предстоящих расходов и платежей	Резервы, образованные с целью равномерного включения расходов и платежей в издержки производства, например: оплата отпусков; выплата вознаграждений; ремонт ОС и т. д.	Рост. Средства, приравненные к собственным.
Прочие краткосрочные пассивы	Краткосрочные обязательства, не нашедшие отражения по другим строкам.	Тенденция неопределенная.
Итого по разделу V «Краткосрочные обязательства»		
«Баланс» – сумма значений по III, IV, V разделам		

Пассив баланса – это сумма источников формирования имущества организации, которые в свою очередь делятся на собственные и привлеченные.

2.2. Экспресс-анализ как метод экономического чтения бухгалтерской отчетности

Информационные потоки, возникающие в процессе хозяйственной деятельности коммерческих организаций, разнообразны и многочисленны, в связи с чем необходима их систематизация, имеющая

различные цели и сферы применения. В наиболее обобщенном виде информация о деятельности хозяйствующих субъектов отражена в бухгалтерской отчетности, что с точки зрения возможностей экономического анализа имеет свои достоинства и недостатки.

Достоинства: унифицированность представляемой информации, что выражается в использовании единообразной и общепринятой системы показателей (статей отчетности); свернутость данных об имущественном и финансовом положении организации.

Недостатки: ограниченность содержащейся информации, не позволяющей сделать определенное заключение о положении организации, о причинах и путях преодоления проблем, что, однако, не противоречит основным целям анализа финансовой отчетности.

Характерные черты экспресс-анализа:

- проводится «быстро и просто»;
- исходные данные и результаты немногочисленны;
- дается общая характеристика имущественного и финансового положения организации;
- информационные источники доступны для внешних пользователей;
- возможность стандартизации счетно-аналитических процедур;
- денежный измеритель.

Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности – оценочный методический прием, *цель* которого заключается в общей диагностике финансового благополучия и динамики развития организации.

Экспресс-анализ позволяет:

- 1) получить обобщенную картину ФСП на основе наиболее общих параметров;
- 2) обнаружить явные признаки финансового неблагополучия;
- 3) выявить «болевые» точки хозяйственного процесса;
- 4) определить основные направления дальнейшего комплексного экономического анализа для обоснования принятия управленческих решений;
- 5) оперативно принимать решения в отношении действующих или потенциальных хозяйственных партнеров:

- у предприятия возникли убытки, необходимо наметить пути преодоления убыточности деятельности;

- предприятие принимает решение привлекать кредит, необходимо оценить целесообразность привлечения, характер и оптимальный срок;

- партнер обращается с предложением взять у данной организации заем под процент, больший, чем в банке, какие факторы необходимо учесть;

- в результате эффективной работы у предприятия образовались избыточные ДС, необходимо определить направления их использования и вложения в зависимости от стратегии и ситуации на предприятии;

- крупный поставщик предлагает сотрудничать на условиях предоплаты, необходимо оценить выгодность предложения;

- покупатель предлагает сотрудничать на условиях рассрочки платежа, когда есть проблемы со сбытом, необходимо оценить целесообразность;

- необходимо определить временные или неустраняемые проблемы в ХД у хозяйственного партнера.

Информационные источники экспресс-анализа доступны внешним пользователям и включают как информацию о внутренней среде предприятия (бухгалтерская отчетность), так и данные о внешней среде функционирования (среднеотраслевые, региональные значения, рейтинги и т. д.)

Экспресс-анализ применяется:

- на начальной стадии комплексного анализа финансового состояния как метод предварительной оценки финансового состояния;

- на завершающей стадии комплексного анализа как метод обобщенной (синтезированной) оценки, когда десятки показателей трансформируются в целостную картину хозяйственной ситуации изучаемой организации.

В любом случае используется небольшое число ключевых параметров.

Экспресс-анализ реализуется, как правило, в 5 этапов:

I этап (подготовительный). Формальная и счетная проверка.

Цель: установление готовности отчетности к экономическому чтению путем элементарной оценки качества составления отчетности. Наряду с оценкой соблюдения формальных требований

составления отчетности, особое внимание должно быть уделено проверке:

- правильности подсчетов промежуточных итогов и валюты баланса;
- взаимной согласованности форм отчетности путем проверки их взаимоувязки;
- наличия всех необходимых реквизитов;
- комплектности отчетности, то есть наличия всех необходимых форм.

На II–V этапах проводится непосредственно анализ финансового состояния организации посредством экономического чтения бухгалтерской отчетности, которое направлено на выявление первичных индикаторов отклонений в финансовом состоянии организации, определение порядка привлечения и размещения средств, предварительную оценку финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности и рентабельности деятельности организации.

II этап. Изучение основных взаимосвязей между разделами бухгалтерского баланса.

Для баланса организации, имеющей удовлетворительное финансовое состояние, характерно соблюдение ряда соотношений между значениями показателей:

1. Величина активов предприятия (Ба) должна быть равна сумме источников их формирования (Бп):

$$\text{Ба} = \text{Бп} \text{ или}$$

$$\text{Актив (I раздел + II раздел)} = \text{Пассив (III раздел + IV раздел + V раздел)}.$$

Данное соотношение соблюдается при успешной проверке на I этапе и выполняет контрольную функцию, а также выражает основную идею баланса: одна и та же сумма средств предприятия представлена в двух разрезах – по составу и размещению и источникам образования.

2. Сумма собственных средств организации (СС) должна превышать величину внеоборотных активов (ВА):

$$\text{СС} > \text{ВА}$$

$$\text{Пассив III раздел} > \text{Актив I раздел}.$$

Соотношение характеризует использование собственных средств организации, часть которых должна идти на формирование внеоборотных активов, а оставшаяся – на приобретение оборотных. Нарушение данного отношения означает, что организация формирует внеоборотные активы с привлечением заемных средств, что в целом недопустимо (за исключением долгосрочных заемных источников) и может свидетельствовать о нарушениях финансовой устойчивости организации.

3. Общая сумма оборотных средств (ОА) должна перекрывать величину заемных источников формирования имущества (СЗ):

$$ОА > СЗ \text{ или}$$

$$\text{Актив II раздел} > \text{Пассив (IV раздел} + \text{V раздел)}.$$

Данная пропорция связана с соотношениями 1 и 2, обусловлена тем, что при нормальном функционировании организации оборотные активы должны формироваться не только за счет заемных источников, но и за счет собственных. Нарушение данного соотношения выявляет факт формирования оборотных активов только за счет заемных средств, что свидетельствует о структурных диспропорциях в формировании имущества.

Соблюдение или нарушение данных соотношений обусловлено наличием (отсутствием) собственных оборотных средств (СОС). Наличие собственных оборотных средств предполагает, что собственных средств организации достаточно для полного покрытия величины внеоборотных активов, а оставшаяся часть направляется в оборот для формирования оборотных активов.

Логически можно сформулировать способ расчета величины собственных оборотных средств:

$$СОС = СС - ВА.$$

Превышение размера внеоборотных активов над величиной собственных средств создает дефицит собственных оборотных средств ($СОС < 0$), а равенство – их отсутствие ($СОС = 0$). Как следствие, нарушаются соотношения 2 и 3.

Такой способ расчета величины собственных оборотных средств является упрощенным, не учитывающим тот факт, что наряду с собственными средствами в формировании внеоборотных активов могут участвовать привлеченные долгосрочные за-

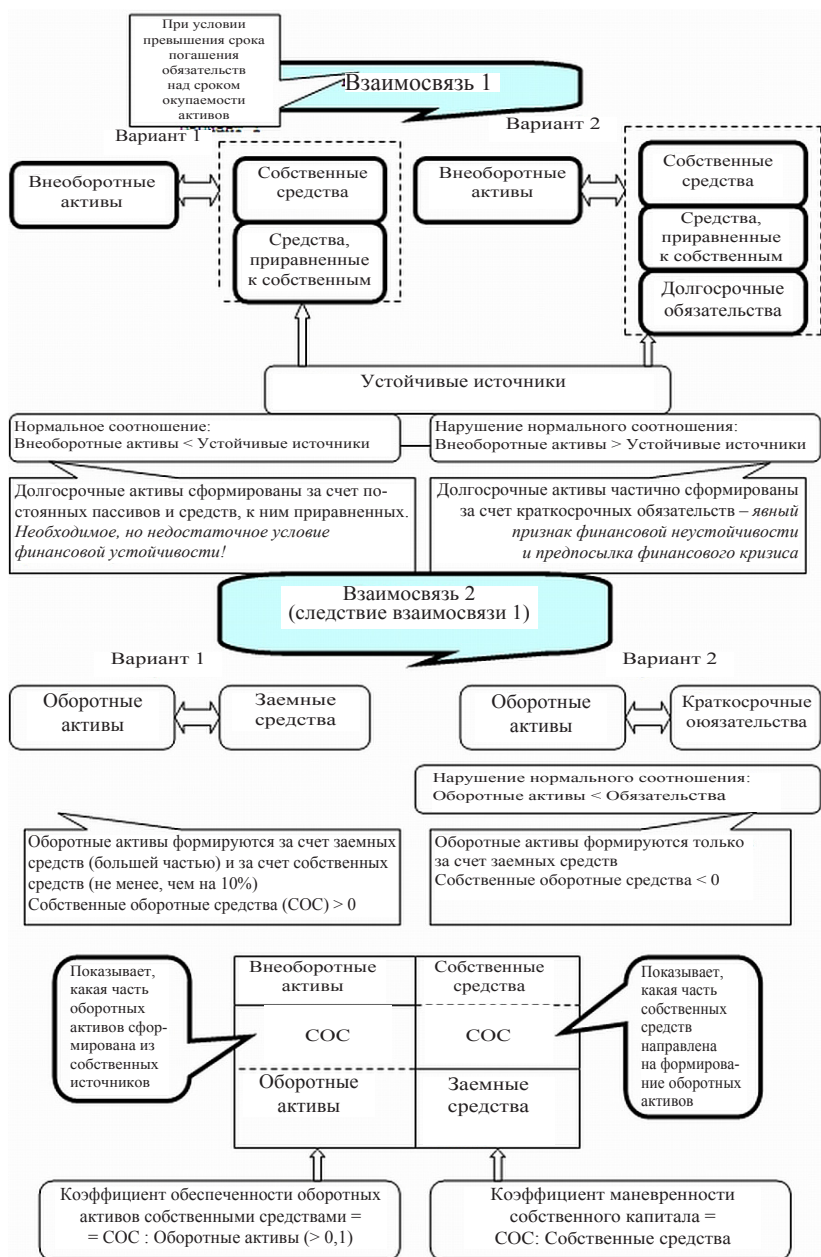


Рис. 2.1. Схема реализации II этапа экспресс-анализа

емные источники (ДО – долгосрочные обязательства) и средства, приравненные к собственным (ССприр), тем самым высвобождается часть собственных средств для участия в обороте и обеспечении оборотных активов. Отсюда вполне обоснованным является следующая логическая схема и формула расчета уточненной величины собственных оборотных средств:

$$\text{СОС} = \text{СС} + \text{ДО} + \text{ССприр}.$$

Расчет СОС упрощенным способом может отражать их дефицит, однако с учетом корректировки при применении уточненной схемы привлечение долгосрочных заемных источников и средств, приравненных к собственным, для формирования внеоборотных активов может высвободить часть собственных средств для использования их в хозяйственном обороте.

III этап. Оценка пропорций роста показателей.

Этап реализуется посредством оценки изменения валюты баланса (Ба) на конец и начало отчетного периода и сопоставления темпов его роста с темпами роста выручки от продаж (В), прибыли от продаж (Ппр), прибыли до налогообложения (Пн/о) и чистой прибыли (Пч).

Далее приводится вариант пропорции роста вышеуказанных показателей:

$$\text{ТрБа} < \text{ТрВ} < \text{ТрПпр} < \text{ТрПб} < \text{ТрПч}$$

Рост валюты баланса ($\text{ТрБа} > 1$), как правило, свидетельствует об увеличении производственного потенциала организации и заслуживает положительной оценки, а снижение – соответственно отрицательной.

Сравнение темпов роста валюты баланса и выручки позволяет оценить эффективность использования имущества организации. Положительно оценивается превышение темпов роста выручки от продаж как отдачи от использования имущества над темпами роста величины активов.

Превышение темпов роста выручки над темпами роста прибыли от продаж свидетельствует о росте показателя рентабельность продаж ($R_{пр}$), то есть о повышении эффективности основной деятельности организации:

$$R_{пр} = \text{Ппр} / \text{В} * 100\%.$$

Сопоставление с темпами роста прибыли до налогообложения позволяет оценить эффективность прочей деятельности организации, а с темпами роста чистой прибыли – использование организацией схем оптимизации налогообложения.

IV этап. Оценка изменения отдельных балансовых статей.

Общая оценка изменения производственных возможностей организации, отражаемая в изменении валюты баланса, уточняется при оценке изменений показателей отдельных разделов и статей.

Четкого перечня статей, которые должны подвергаться оценке на данном этапе, не установлено, но рекомендуется обращать внимание на следующие статьи:

- статьи, которые могут быть оценены однозначно (положительно: нематериальные активы, результаты исследований и разработок, краткосрочные финансовые вложения, собственные средства и т. д.; или отрицательно: просроченные задолженности, разбалансированное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности и т. д.);

- статьи, имеющие резкое изменение (более чем в 1,5 раза);

- статьи, темп роста которых намного превышает темп роста выручки;

- дебиторская и кредиторская задолженность, проверяемые на предмет их сбалансированности;

- ликвидные активы (денежные средства (ДС), краткосрочные финансовые вложения (КФВ), дебиторская задолженность (ДЗ)) и кредиторская задолженность (КЗ), сравниваемые в рамках проверки минимального условия платежеспособности:

$$ДС + КФВ + ДЗ > КЗ.$$

V этап. Выявление «больных» статей.

«Больными» можно назвать статьи, наличие показателей по которым является признаком отклонений в финансовом состоянии организации. Все «больные» статьи можно условно разделить на две группы:

- свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчетном периоде (непокрытые убытки, просроченная кредиторская задолженность и т. д.);

- свидетельствующие об определенных недостатках в работе организации (просроченная дебиторская задолженность, задол-

женность в составе прочих дебиторов в части расчетов с персоналом по возмещению материального ущерба, недостач и потерь от порчи товарно-материальных ценностей и т. д.).

Из перечня статей видно, что в состав «больных» включены как статьи, непосредственно представленные в отчетности, так и преимущественно их составные элементы, которые могут быть установлены только при наличии внутренней информации о деятельности организации. Ввиду наметившейся тенденции к агрегированию показателей бухгалтерской отчетности выявление «больных» статей может быть затруднительным.

Дальнейшее изучение бухгалтерской отчетности предполагает углубленный и детальный анализ с использованием внутренних данных, на основе которого дается окончательная оценка финансового состояния организации.

2.3. Анализ имущественного состояния организации по видам средств и источникам их формирования

Согласно действующим нормативным документам бухгалтерский баланс в настоящее время составляется в оценке нетто. Итог бухгалтерского баланса дает ориентировочную оценку суммы средств, находящихся в распоряжении предприятия. Эта оценка является учетной (балансовой) и не отражает реальной суммы денежных средств, которые можно получить за имущество, например в случае его ликвидации. Текущая цена активов определяется рыночной конъюнктурой и может отклоняться в любую сторону от учетной, особенно в период инфляции.

Анализ активов, обязательств и капитала организации проводится по бухгалтерскому балансу с помощью одного из следующих способов:

1) анализ непосредственно по бухгалтерскому балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;

2) формирование уплотненного сравнительного аналитического баланса путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей;

3) дополнительная корректировка ББ путем его очистки с последующим агрегированием статей в необходимом аналитическом разрезе.

Анализ непосредственно по бухгалтерскому балансу представляется довольно трудоемким и неэффективным, т. к. слишком большое количество расчетных показателей не позволяет выделить главные тенденции в финансовом состоянии организации.

Очистка бухгалтерского баланса предполагает корректировку его валюты на величину «отягощающих» статей (например, иммобилизации оборотных активов в виде просроченной дебиторской задолженности, отложенных налоговых активов и т. д.), т. е. представление его в виде баланса нетто.

Наиболее оптимальный способ для исследования имущественного и финансового состояния организации – это использование сравнительного аналитического баланса. Его можно получить из исходного путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики.

Аналитический баланс полезен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет аналитик при ознакомлении с балансом; схемой аналитического баланса охвачено много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния предприятия. Этот баланс включает элементы горизонтального и вертикального анализа (см. табл. 1.5).

Жестко регламентированной группировки статей не существует. Схема аналитического баланса определяется субъектом анализа индивидуально в зависимости от целей исследования.

Однако в него должны быть включены основные характеристики имущественного и финансового состояния. В число исследуемых показателей обязательно нужно включать следующие:

1. Общая стоимость активов организации, равная сумме I и II разделов бухгалтерского баланса;
2. Стоимость иммобилизованных (внеоборотных) средств или недвижимого имущества, равная итогу I раздела;
3. Стоимость мобильных (оборотных) средств, равная итогу раздела II;
4. Стоимость материальных оборотных активов (запасов);
5. Величина собственного капитала организации, равная итогу III раздела;
6. Величина заемного капитала, равная сумме IV и V разделов;

7. Величина собственных оборотных средств, равная разнице между собственными средствами и внеоборотными активами;

8. Величина устойчивого капитала, равная сумме собственных средств, средств, приравненных к собственным, и долгосрочных обязательств;

9. Текущие обязательства, равные сумме краткосрочных кредитов и займов, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств.

Анализируя сравнительный баланс, необходимо обратить внимание:

1) на изменение удельного веса величины собственных оборотных средств в стоимости активов;

2) на соотношение темпов роста собственного и заемного капитала;

3) на соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности.

При стабильной финансовой устойчивости у предприятия должна увеличиваться в динамике доля собственных оборотных средств, темп роста собственных средств должен быть выше темпа роста средств заемных, а темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны уравнивать друг друга.

Для получения наиболее полной и объективной информации по данным аналитического бухгалтерского баланса рекомендуется использовать трактовки горизонтального и вертикального анализа баланса.

Основные трактовки горизонтального анализа

1. *Изменение размера имущества* (валюты баланса) свидетельствует о соответствующем изменении производственного потенциала, производственных возможностей. При этом снижение величины имущества однозначно свидетельствует о снижении производственного потенциала, а рост величины имущества, рассчитанный по данным бухгалтерского баланса, характеризует лишь номинальный рост производственного потенциала, т. к. он может быть вызван инфляцией.

Уменьшение валюты баланса за отчетный период свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота, что может повлечь

за собой ее неплатежеспособность. Установление факта сворачивания хозяйственной деятельности требует проведения тщательного анализа его причин:

- сокращение платежеспособного спроса на товары, продукцию предприятия;
- ограничение доступа на рынки необходимого сырья;
- постепенное включение в активный хозяйственный оборот филиалов за счет основной организации.

Анализируя увеличение валюты баланса, необходимо учитывать влияние переоценки основных средств, когда увеличение их стоимости не связано с развитием производственной деятельности.

2. *Изменение дебиторской задолженности* должно быть сбалансировано с изменением кредиторской задолженности и выручки от продаж.

3. *Прирост основных средств* необходимо сравнивать с приростом собственных средств и долгосрочных обязательств, при этом:

$$\text{Тр ОС} < \text{Тр СС, ДО}.$$

Если данное соотношение нарушается, то этот факт устанавливает нецелевое использование источников формирования имущества и свидетельствует о том, что основные средства, возможно, финансируются, в том числе, за счет краткосрочных обязательств.

Рост величины ОС оценивается положительно при одновременном росте запасов, выручки, а также опережающем росте источников их формирования: собственных и приравненных к ним средств и долгосрочных обязательств.

4. *Рост оборотных активов* может свидетельствовать не только о расширении производства или действии факторов инфляции, но и о замедлении их оборота.

Прирост оборотных активов необходимо сравнивать с приростом заемных средств. При этом должно выполняться соотношение:

$$\text{Тр ОА} > \text{Тр СЗ}.$$

Если соотношение нарушается, то это может означать, что при формировании оборотных активов в отчетном периоде уменьшилась доля собственного капитала.

5. *Прирост собственных средств* должен превышать прирост средств заемных для сохранения финансовой независимости предприятия.

6. *Рост величины ФВ* свидетельствует об активизации финансовой и инвестиционной деятельности предприятия либо наряду с основной, либо за счет сворачивания последней. Первый вариант позволяет получать дополнительный доход от развития прочей деятельности. Второй вариант является достаточно рискованным. *Увеличение ФВ* оправдано, если их доходность опережает доходность других активов. Доходность ДФВ необходимо сравнивать с рентабельностью продаж, темпами роста инфляции, процентной ставкой за кредит.

Прирост финансовых вложений долгосрочного характера указывает на инвестиционную направленность вложений организации и оценивается положительно только на стадии зрелости, при финансовой устойчивости предприятия и наличии свободных денежных средств;

Рост краткосрочных ФВ оценивается положительно на любой стадии развития при обеспеченной платежеспособности предприятия, ликвидности имущества и наличии свободных денежных средств.

7. *Прирост нематериальных активов и результатов исследований и разработок* оценивается положительно и характеризует избранную стратегию предприятия как инновационную. Увеличение вложений в инновации позволяет организации обеспечить опережающее развитие по сравнению со среднеотраслевым.

8. *Высокое значение ОНА* и их увеличение оцениваются отрицательно, т. к. это свидетельствует о нерациональном отвлечении средств из оборота из-за превышения величины исполненных обязательств перед бюджетом над требуемой суммой. Данная величина не имеет под собой вещественного содержания и не может быть использована в процессе финансово-хозяйственной деятельности. Установление фактов наличия ОНА определяет необходимость пересмотра положений учетной политики и приведения ее в соответствие с требованиями налогового учета.

Информативная ценность горизонтального анализа нарушается в условиях инфляции, т. к. стоимость статей актива и пассива подвергается искажению, т. е. возможно расхождение между балансовой и рыночной стоимостью имущества. Этот

недостаток частично преодолевается в случае проведения вертикального анализа.

Основные трактовки вертикального анализа

1. *Увеличение доли оборотных активов* в составе имущества свидетельствует:

- о формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению их оборачиваемости;
- об отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции предприятия, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных активов из производственного процесса;
- о сворачивании производственной базы;
- об искажении реальной оценки фондов вследствие существующего порядка их бухгалтерского учета.

2. *Увеличение доли запасов* в составе оборотных активов приводит к замедлению оборачиваемости последних и может происходить по следующим причинам:

- наращивание производственного потенциала предприятия;
- стремление за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценения под воздействием инфляции;
- нерациональность выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

3. *Увеличение доли денежных средств и финансовых вложений краткосрочного характера*, которые относятся к группе наиболее ликвидных активов, приводит к ускорению оборачиваемости оборотных активов.

4. *Увеличение доли дебиторской задолженности* при снижении доли запасов означает экономически нецелесообразное отвлечение (иммобилизацию) средств из оборота.

5. *Увеличение доли основных средств*, с одной стороны, может означать наращивание производственной базы и повышение инвестиционной активности предприятия, а с другой – нерациональную политику, которая приводит к утяжелению структуры имущества.

Рост удельного веса основных средств при одновременном росте запасов и выручки от продаж свидетельствует о расширении масштабов деятельности организации.

6. *Увеличение доли финансовых вложений* определяет тенденцию развития финансовой деятельности наряду с производственной. Такая политика целесообразна в том случае, если финансовая деятельность является более доходной по сравнению с производственной. Развитие финансовой деятельности за счет сворачивания производственной означает высокорисковую экономическую политику предприятия.

Наличие и рост доли ФВ в имуществе свидетельствует о диверсификации видов ее деятельности (оправдана лишь при стабильности текущей деятельности);

7. *Увеличение доли собственных средств* в составе источников свидетельствует об укреплении финансовой независимости и финансовой устойчивости предприятия.

В нормальной экономической ситуации доля собственных средств должна быть выше доли заемных источников. Если это условие не выполняется, то можно констатировать повышение финансового риска предприятия.

Должна выполняться пропорция:

$$OA / BA > C3 / CC.$$

Нарушение пропорции является явным признаком финансовой неустойчивости.

8. *Доля собственных оборотных средств в оборотных активах* должна быть больше 10%, то есть оборотные активы должны быть не меньше чем на 10% сформированы за счет собственных средств.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

1) валюта баланса должна увеличиваться к концу отчетного года по сравнению с началом (при этом выручка должна расти более быстрыми темпами);

2) темпы роста оборотных активов должны быть выше, чем темпы роста внеоборотных активов;

3) собственные средства должны быть больше, чем средства заемные в абсолютном выражении, и в таком же соотношении должны находиться темпы их роста;

4) темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковыми, при этом их абсолютные величины должны быть сбалансированы: кредиторская задолженность должна быть чуть больше дебиторской для недопущения дефицита средств в обороте;

5) доля собственных средств при формировании оборотных активов должна быть не менее 10%;

6) в балансе должна отсутствовать строка «Непокрытый убыток».

Контрольные вопросы

1. Перечислите этапы экспресс-анализа финансового состояния организации.

2. Охарактеризуйте процесс формальной и счетной проверки бухгалтерской отчетности.

3. Каким образом рассчитывается величина собственных оборотных средств? В чем экономический смысл данного показателя?

4. На чем основан уточненный вариант расчета собственных оборотных средств?

5. О чем свидетельствует отрицательная величина собственных оборотных средств?

6. Какие оценочные показатели характеризуют изменение производственных возможностей организации?

7. В каком случае увеличение валюты баланса может не означать рост размера имущества?

8. Какие сочетания пропорций роста показателей свидетельствуют о повышении эффективности использования имущества?

9. Какие показатели бухгалтерского баланса имеют положительную тенденцию к росту, а какие – положительную тенденцию к снижению?

10. Опишите структуру, содержание и назначение аналитического баланса.

11. Перечислите трактовки горизонтального анализа.

12. Перечислите трактовки вертикального анализа.

13. Объясните, почему рост доли оборотных активов означает ускорение оборачиваемости имущества в целом?

14. На чем основано требование соблюдения пропорции:

<u>Оборотные активы</u>	>	<u>Заемные средства</u>
Внеоборотные активы		Собственные средства

15. Перечислите признаки «хорошего баланса».

Тесты для самоконтроля

1. Бухгалтерский баланс позволяет проводить:

- 1) анализ структуры имущества и источников его формирования;
- 2) анализ безубыточности;
- 3) анализ доходов организации;
- 4) анализ структуры расходов организации по экономическим элементам.

2. О типе воспроизводственной деятельности можно судить:

- 1) по темпу роста выручки в сопоставлении с темпом роста инфляции;
- 2) по темпу роста прибыли в сопоставлении с темпом роста затрат;
- 3) по темпу роста имущества в сопоставлении с темпом роста выручки;
- 4) по темпу роста дебиторской задолженности в сопоставлении с темпом роста кредиторской задолженности.

3. Если увеличивается доля собственных средств в составе источников формирования имущества, то финансовая независимость предприятия:

- 1) не изменяется;
- 2) уменьшается;
- 3) увеличивается.

4. Если темп роста прибыли от продаж выше темпа роста выручки, то это свидетельствует:

- 1) о сокращении объемов продаж;
- 2) о росте доли расходов по обычным видам деятельности в составе выручки;

3) о сокращении доли расходов по обычным видам деятельности в составе выручки.

5. Об увеличении инвестиций в реальные активы свидетельствует рост доли:

- 1) долгосрочных финансовых вложений;
- 2) основных средств и незавершенного строительства;
- 3) денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;
- 4) дебиторской задолженности.

6. Укажите, как на величине собственных оборотных средств скажется переоценка основных средств:

- 5) увеличит;
- 6) не повлияет;
- 7) уменьшит.

7. Уменьшение валюты баланса за отчетный период:

- 1) свидетельствует о положительной тенденции;
- 2) может привести к неплатежеспособности предприятия;
- 3) является следствием влияния инфляционных процессов;
- 4) приводит к замедлению скорости расчетов с дебиторами и кредиторами.

8. К источникам формирования имущества относятся:

- 1) уставный капитал, резервы предстоящих расходов, расходы будущих периодов;
- 2) нераспределенная прибыль, отложенные налоговые обязательства, доходы будущих периодов;
- 3) добавочный капитал, краткосрочные заемные средства, дебиторская задолженность;
- 4) капиталы и резервы, доходные вложения в материальные ценности, отложенные налоговые активы, кредиторская задолженность.

9. Негативными с точки зрения оценки финансового состояния организации являются следующие изменения в балансе:

- 1) увеличение долгосрочных займов и кредитов;
- 2) увеличение краткосрочных финансовых вложений;
- 3) снижение капиталов и резервов.

10. Для оценки обеспеченности прироста основных средств соответствующими источниками финансирования

его необходимо сопоставлять с величиной прироста таких финансовых категорий, как:

- 1) денежные средства;
- 2) собственные средства и долгосрочные обязательства;
- 3) кредиторская задолженность.

Практические задания

1. Сгруппируйте показатели актива и пассива бухгалтерского баланса в зависимости от их тенденции изменения, объединяя показатели, имеющие положительную тенденцию к росту; показатели, имеющие положительную тенденцию к снижению; показатели, имеющие неопределенную тенденцию.

2. По данным бухгалтерской отчетности на основании приложения:

- определите тип воспроизводственной деятельности;
- используя экономический смысл статей актива и пассива, дайте аналитическую интерпретацию изменения следующих показателей: нематериальные активы; основные средства; финансовые вложения; запасы; дебиторская задолженность; денежные средства; собственные средства; долгосрочные обязательства; краткосрочные заемные средства; кредиторская задолженность; доходы будущих периодов; резервы предстоящих расходов;

• укажите показатели бухгалтерского баланса, изменение которых нельзя оценить однозначно;

• выполните группировку показателей основных форм отчетности на положительные и отрицательные в зависимости от характера их изменения.

3. Проведите экспресс-анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности на основании приложения. Дайте оценку основным характеристикам финансового состояния предприятия, опишите выявленные проблемы с указанием возможных причин и соответствующих рекомендаций по их преодолению. Сформулируйте общий вывод, в котором:

• оцените взаимосвязь основных разделов бухгалтерского баланса;

• оцените изменение производственного потенциала и соблюдение пропорций роста показателей «входа» и «выхода»;

- дайте характеристику изменения наиболее важных бухгалтерских статей;

- выявите «больные» статьи, которые свидетельствуют о наличии проблем в финансово-хозяйственной деятельности за анализируемый период.

4. По данным бухгалтерского баланса, используя приложение, рассчитайте необходимые показатели для построения аналитической таблицы горизонтального и вертикального анализа. Сформулируйте аналитическое заключение о динамике, структуре и структурных изменениях показателей, уделив внимание оценке:

- абсолютного и относительного изменения величины имущества организации;

- влияния на изменение имущества внеоборотных и оборотных активов;

- ликвидности имущества;

- эффективности использования имущества организации;

- влияния на изменение источников формирования имущества собственных и заемных средств;

- финансовой независимости организации;

- политике привлечения кредитных ресурсов;

- величине собственных оборотных средств;

- инновационной активности;

- капитальных вложений в развитие;

- финансовой деятельности;

- состоянию взаиморасчетов;

- состоянию активов, непосредственно задействованных в производственном процессе;

- платежных возможностей.

3. АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

3.1. Назначение и структура отчета о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках, являясь одной из основных форм финансовой отчетности предприятия, играет ключевую роль в анализе финансовых результатов его деятельности.

В данной форме бухгалтерской (финансовой) отчетности отражается информация, которая позволяет проследить схему формирования конечного финансового результата организации от суммы выручки и результата, полученного от прочих операций до суммы чистой прибыли, которая остается в распоряжении организации. Такая схема построения отчета о прибылях и убытках показывает, какие полученные организацией доходы и понесенные ею расходы сформировали конечный финансовый результат за отчетный год.

Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (далее – Приказ Минфина России № 66н) внес некоторые изменения в порядке представления данных в отчете о прибылях и убытках.

В общем виде структура отчета о прибылях и убытках представлена в виде схемы (рис. 3.1).

Рассмотрим более подробно содержание показателей Отчета о прибылях и убытках.

По строке «Выручка» отражается информация о выручке (доходах по обычным видам деятельности), полученной организацией (п. 18 ПБУ 9/99, п. 27 ПБУ 2/2008), сумма выручки указывается без учета (п. 3 ПБУ 9/99): НДС; акцизов; вывозных таможенных пошлин; иных аналогичных обязательных платежей. При этом необходимо помнить, что в соответствии с п. 12 ПБУ 9/99 выручка признается в бухгалтерском учете и отражается в отчетности только при выполнении следующих условий: организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом; сумма выручки может быть определена; имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод организации;

право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана); расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

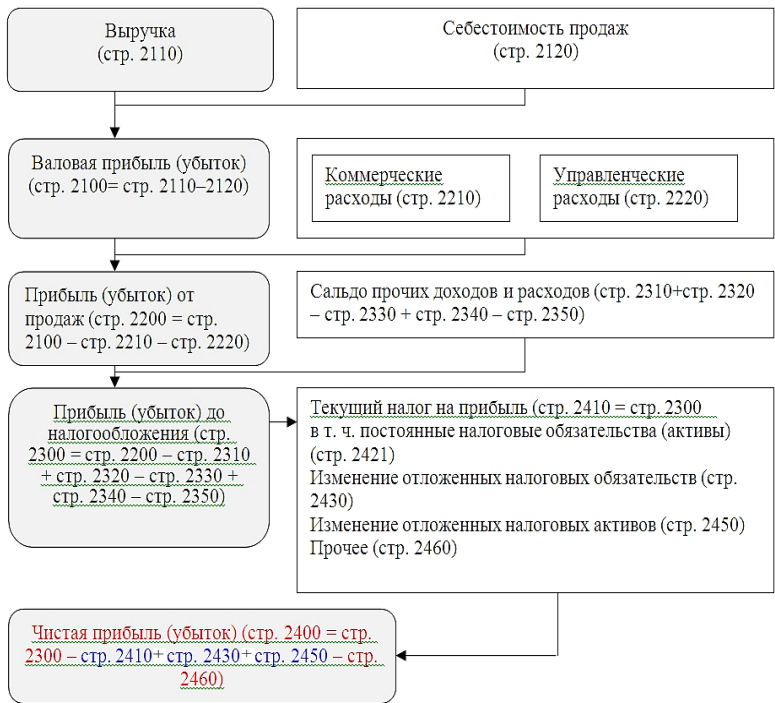


Рис. 3.1. Обобщенная структура отчета о прибылях и убытках

По строке «Себестоимость продаж» отражается информация о расходах по обычным видам деятельности, которые сформировали себестоимость проданных товаров, продукции, выполненных работ и оказанных услуг (п. 9, 21 ПБУ 10/99).

По строке «Валовая прибыль» отражается информация о прибыли от обычных видов деятельности, рассчитанной без учета коммерческих и управленческих расходов (если в соответ-

ствии с учетной политикой организации управленческие расходы признаются условно-постоянными и показываются по строке «Управленческие расходы» Отчета о прибылях и убытках (п. 23 ПБУ 4/99)).

По строке «Коммерческие расходы» отражается информация о расходах по обычным видам деятельности, связанных с продажей продукции, товаров, работ и услуг (п. 5, 7, 21 ПБУ 10/99).

По строке «Управленческие расходы» отражается информация о расходах по обычным видам деятельности, связанных с управлением организацией (п. 5, 7, 21 ПБУ 10/99). К управленческим расходам обычно относят общехозяйственные затраты, поэтому строку «Управленческие расходы» заполняют только те организации, которые учитывают общехозяйственные расходы на счете 26 «Общехозяйственные расходы», и только в том случае, если их учетной политикой предусмотрено закрывать этот счет в дебет счета 90 «Продажи».

По строке «Прибыль (убыток) от продаж» отражается информация о прибыли (убытке) организации от обычных видов деятельности.

Результат от прочих доходов и расходов формируется показателями «Доходы от участия в других организациях», «Проценты к получению», «Проценты к уплате», «Прочие доходы», «Прочие расходы».

По строке «Доходы от участия в других организациях» отражается информация о доходах организации, полученных от участия в уставных (складочных) капиталах других организаций и являющихся для нее прочими (п. 18 ПБУ 9/99).

По строке «Проценты к получению» отражается информация о доходах организации в виде причитающихся ей процентов, являющихся для организации прочими доходами (п. 18 ПБУ 9/99).

По строке «Проценты к уплате» отражается информация о прочих расходах организации в виде начисленных к уплате процентов (п. 21 ПБУ 10/99, п. 17 ПБУ 15/2008), в частности: проценты, уплачиваемые по всем видам заемных обязательств организации (в том числе, по товарным и коммерческим кредитам, облигационным и вексельным займам), помимо той их части,

которая в соответствии с правилами бухгалтерского учета включается в стоимость инвестиционного актива; дисконт, причитающийся к уплате по облигациям и векселям.

По строке «Прочие доходы» отражается информация о прочих доходах организации, за исключением доходов, перечисленных выше и отраженных в строках «Доходы от участия в других организациях» и «Проценты к получению». К прочим доходам относятся: поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации (если эти поступления не признаются в составе доходов от обычных видов деятельности); поступления, связанные с предоставлением за плату прав на использование результатов интеллектуальной деятельности (если эти поступления не признаются в составе доходов от обычных видов деятельности); поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров; штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения и в качестве государственной помощи; прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества); поступления в возмещение причиненных организации убытков; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; суммы кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности; положительные курсовые разницы и другие.

По строке «Прочие расходы» отражается информация о прочих расходах организации, не упомянутых выше (п. 21 ПБУ 10/99) за исключением процентов к уплате. К прочим расходам относятся: расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации (в случае, если эти расходы не признаются организацией в составе расходов по обычным видам деятельности); расходы, связанные с предоставлением за плату прав на использование объектов интеллектуальной собственности (в случае, если эти расходы не признаются организацией в составе расходов по обычным видам деятельности); расходы, связанные

с участием в уставных капиталах других организаций (в случае, если эти расходы не признаются организацией в составе расходов по обычным видам деятельности); расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции; расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями и другие.

По строке «Прибыль (убыток) до налогообложения» отражается информация о прибыли (убытке) до налогообложения (бухгалтерской прибыли (убытке) организации) (п. 79 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности).

Значение этой строки определяется:

$$\begin{aligned} & \text{Прибыль (убыток) до налогообложения} = \text{Прибыль (убыток)} \\ & \text{от продаж} + \text{Доходы от участия в других организациях} \\ & + \text{Проценты к получению} + \text{Прочие доходы} \\ & - \text{Проценты к уплате} - \text{Прочие расходы} \end{aligned}$$

По строке «Текущий налог на прибыль» отражается информация о текущем налоге на прибыль, т. е. о сумме налога на прибыль, начисленной к уплате в бюджет, отраженной в Налоговой декларации по налогу на прибыль организаций (п. 24 ПБУ 18/02). Способ определения величины текущего налога на прибыль закрепляется в учетной политике организации (п. 22 ПБУ 18/02).

По строке «в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)» приводится информация о сальдо постоянных налоговых обязательств (активов) (п. 24 ПБУ 18/02). При этом нужно отметить, что в качестве постоянных налоговых обязательств учитывается сумма налога, которая приводит к увеличению налоговых платежей по налогу на прибыль в отчетном периоде, а под постоянным налоговым активом – сумма налога, которая приводит к уменьшению налоговых платежей по налогу на прибыль в отчетном периоде. Причиной возникновения постоянных налоговых обязательств (активов) является несоответствие сумм отдельных

видов доходов или расходов, признаваемых в бухгалтерском учете и в целях налогообложения прибыли (п. 4, 7 ПБУ 18/02).

По строке «Изменение отложенных налоговых обязательств» отражается информация об изменении величины отложенных налоговых обязательств, признанных в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями ПБУ 18/02. По данной строке «Изменение отложенных налоговых активов» отражается информация об изменении величины отложенных налоговых активов, признанных в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями ПБУ 18/02.

По строке «Прочее» отражается информация об иных, не упомянутых выше, показателях, оказывающих влияние на величину чистой прибыли организации (п. 23 ПБУ 4/99). При необходимости организация может ввести в Отчет о прибылях и убытках несколько дополнительных строк, самостоятельно назвав и закодировав их. Например, по строке «Прочее» Отчета о прибылях и убытках могут отражаться: налоги, уплачиваемые организациями, применяющими специальные налоговые режимы, налог на игорный бизнес; штрафные санкции, уплачиваемые организациями за нарушения налогового и иного законодательства; доначисления (суммы к уменьшению) по налогу на прибыль за предыдущие налоговые периоды в связи с выявлением несущественных ошибок; сумма списанных в дебет счета 99 «Прибыли и убытки» отложенных налоговых активов; сумма списанных в кредит счета 99 отложенных налоговых обязательств; разницы, возникшие в результате пересчета отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций.

По строке «Чистая прибыль (убыток)» отражается информация о нераспределенной прибыли (непокрытом убытке) организации (п. 23 ПБУ 4/99).

Для целей определения величины чистой прибыли (убытка) по данным Отчета о прибылях и убытках влияние отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств должно быть исключено. Из бухгалтерской прибыли (прибыли (убытка) до налогообложения) вычитается текущий налог на прибыль, увеличение отложенных налоговых активов и умень-

шение отложенных налоговых обязательств должны прибавляться к значению строки «Прибыль (убыток) до налогообложения», а уменьшение отложенных налоговых активов и увеличение отложенных налоговых обязательств – вычитаться из него. Если в результате получена отрицательная величина – чистый убыток. Проиллюстрируем это в виде формулы:

$$\begin{aligned} \text{Чистая прибыль} &= \text{Прибыль (убыток) до налогообложения} \\ &\quad - \text{Текущий налог на прибыль} + \text{Изменение} \\ &\quad \text{отложенных налоговых обязательств} \\ &\quad + \text{Изменение отложенных налоговых активов} - \text{Прочее} \end{aligned}$$

В справочном разделе Отчета о прибылях и убытках проводится следующая информация в построчном разрезе:

- «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода». В данной строке указывается только изменение добавочного капитала организации, явившееся результатом переоценки внеоборотных активов, проведенной в отчетном периоде;

- «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», который участвует в формировании показателя «Совокупный финансовый результат периода»;

- «Совокупный финансовый результат периода», представляющий собой чистую прибыль (убыток) организации, скорректированную на результаты от переоценки внеоборотных активов и прочих операций, не включаемые в чистую прибыль (убыток) отчетного периода:

$$\begin{aligned} \text{Совокупный финансовый результат периода} &= \text{Чистая прибыль} \\ &\quad (\text{убыток}) \pm \text{Результат от переоценки внеоборотных активов,} \\ &\quad \text{не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода} \\ &\quad \pm \text{Результат от прочих операций, не включаемый} \\ &\quad \text{в чистую прибыль (убыток) периода} \end{aligned}$$

- «Базовая прибыль (убыток) на акцию». По данной строке справочно указывается информация о базовой прибыли (убытке) на акцию, которая отражает часть прибыли (убытка) отчетного периода, причитающейся акционерам – владельцам обыкновенных акций. Эта строка заполняется только акционерными обществами.

Базовая прибыль рассчитывается путем уменьшения (увеличения) прибыли (убытка) отчетного периода, остающейся в распоряжении организации после налогообложения и других обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды, на сумму дивидендов по привилегированным акциям, начисленных их владельцам за отчетный период. А базовая прибыль (убыток) на акцию определяется как отношение базовой прибыли (убытка) отчетного периода к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода (п. 3 Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию).

- «Разводненная прибыль (убыток) на акцию». По данной строке справочно указывается информация о разводненной прибыли (убытке) на акцию, которая отражает возможное снижение уровня базовой прибыли (увеличение убытка) на акцию в последующем отчетном году (в случае конвертации всех конвертируемых ценных бумаг акционерного общества в обыкновенные акции либо при исполнении всех договоров купли-продажи обыкновенных акций у эмитента по цене ниже их рыночной стоимости). Эта строка заполняется только акционерными обществами. (п. 2, 9, пп. «б» п. 16 Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию).

Под разводнением прибыли понимается ее уменьшение (увеличение убытка) в расчете на одну обыкновенную акцию в результате возможного в будущем выпуска дополнительных обыкновенных акций без соответствующего увеличения активов общества, за исключением случаев размещения акций среди акционеров без оплаты. Разводненная прибыль (убыток) на акцию определяется:

Базовая прибыль (убыток), скорректированная на величину возможного прироста

Разводненная прибыль (убыток) на акцию

=

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное на величину возможного прироста их количества в результате конвертации ценных бумаг в обыкновенные акции и исполнения договоров купли-продажи обыкновенных акций по цене ниже рыночной стоимости

Изучая содержание Отчета о прибылях и убытках, необходимо обратить внимание, что доходы и прибыль отражаются обычной записью, а расходы и убытки (то есть те суммы, которые нужно вычитать при подведении итогов или которые имеют отрицательное значение) надо указывать в круглых скобках; кроме того, выручка всегда отражается за вычетом НДС и акцизов, т. е. указывается нетто-результат.

Таким образом, в целом состав показателей Отчета о прибылях и убытках, утвержденный Приказом Минфина России № 66н, не имеет значительных расхождений с формой № 2, утвержденной Приказом Минфина РФ от 22.07.2003 № 67н., кроме тех, что в новой форме отчета о прибылях:

1) появилась дополнительная графа «Пояснения», в которой согласно Приказу Минфина России № 66н следует указывать номер соответствующего пояснения к отчету о прибылях и убытках. Причем данный нормативный документ допускает представление пояснений в табличной или текстовой форме;

2) к строкам, предназначенным для постоянных налоговых обязательств и активов, добавилось «Изменение отложенных налоговых обязательств» и «Изменение отложенных налоговых активов»;

3) появился новый показатель «Совокупный финансовый результат периода»;

4) упразднена таблица, где расшифровывались отдельные прибыли и убытки (штрафы и пени, убытки прошлых лет, списание задолженности и пр.). Но в случае необходимости подобная детализация может быть оставлена.

3.2. Анализ состава, структуры и динамики финансовых результатов

Анализ Отчета о прибылях и убытках начинают с исследования показателей, формирующих финансовые результаты деятельности организации, с оценки их уровня, динамики и структуры.

Основная цель анализа финансовых результатов на основании Отчета о прибылях и убытках – выявление и оценка резервов роста прибыли предприятия, а также основных факторов, определяющих ее величину. Данная цель предопределяет решение следующих задач анализа:

- исследование и оценка динамики показателей доходов, расходов и финансовых результатов;
- оценка вклада отдельных показателей Отчета о прибылях и убытках в формирование конечного финансового результата;
- выявление причин изменения показателей финансовых результатов, оценка их последствий для эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- прогноз финансовых результатов на предстоящий период.

Для оценки динамики, состава и структуры показателей финансовых результатов используют приемы горизонтального и вертикального анализа, которые предполагают оценку динамики наиболее существенных показателей.

В ходе горизонтально-вертикального анализа выполняются следующие процедуры:

- агрегирование показателей отчета о прибылях и убытках в аналитический отчет и вычисление их абсолютных значений;
- расчет абсолютных отклонений и относительных изменений (темпов роста, прироста) по показателям доходов, расходов и абсолютного финансового результата (валовой прибыли (убытку), прибыли (убытку) от продаж, прибыли (убытку) до налогообложения, чистой прибыли (убытку) и совокупному финансовому результату) за анализируемый период;
- оценка тенденций изменений показателей доходов, расходов и финансового результата в горизонтальном разрезе за анализируемый период;

- расчет базисных темпов роста показателей отдельных составляющих доходов, расходов и финансового результата за ряд смежных периодов с целью анализа изменения отдельных показателей и прогнозирования их значения;

- расчет показателей удельного веса отдельных составляющих доходов, расходов и финансового результата к величине выручки от продаж и их отклонений за анализируемый период;

- оценка аналитических показателей доходов, расходов и финансового результата в вертикальном разрезе, т. е. оценка распределения удельных весов и их динамики за анализируемый период.

Горизонтальный и вертикальный анализ финансовых результатов выполняют с помощью аналитической таблицы или таблиц (возможны разные варианты), в которых записываются показатели, которые представляют собой алгебраическую сумму доходов и расходов, формирующих абсолютные показатели финансового результата – валовой прибыли (убытка), прибыли (убытка) от продаж, прибыли (убытка) до налогообложения, чистой прибыли (убытка) и совокупного финансового результата (табл. 3.1).

В ходе анализа дается оценка абсолютным и относительным изменениям показателей финансовых результатов, которые сопоставляются между собой. Изменение динамики финансовых результатов по составляющим ее элементам позволяет оценить конкурентные позиции организации (наблюдающаяся положительная тенденция роста прибыли от продаж); стратегию управления активами организации (в случае снижения прибыли от продаж с одновременным увеличением прочих доходов) и др. При этом необходимо обратить внимание на следующие соотношения и показатели, имеющие самостоятельное аналитическое значение (табл. 3.2).

В ходе дальнейшего анализа относительных показателей аналитического Отчета о прибылях и убытках (табл. 3.1, гр. 4, 6) необходимо обратить внимание на их экономическую интерпретацию:

- *отношение валовой прибыли к выручке (Пвал/Впрп)* представляет собой показатель рентабельности продаж, рассчитанный по валовой прибыли, и характеризует долю каждого рубля от продаж, которая может быть направлена на покрытие управленческих и коммерческих расходов, а также на формирование

Таблица 3.1

**Аналитический отчет о прибылях и убытках
для проведения горизонтального
и вертикального анализа**

№ п.п.	Показатели	Базовый период		Отчетный период		Отклонения		
		тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	В абсолют- ной величине, тыс. руб.	Изменения уд. веса, п.п	Темп ро- ста, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Выручка (Qrp)	Qrp0	100,00	Qrp1	100,00	Qrp1 – Qrp0	x	Qrp1/ Qrp0
2.	Себестоимость продаж (Spr)	Srp0	Srp0/ Qrp0	Srp1	Srp1/ Qrp1	Srp1 - Spr0	(Spr1/Qrp1) – (Spr0/Qrp0)	Srp1/ Spr0
3.	Валовая прибыль (Пвал)	Пвал.0	Пвал.0/ Qrp0	Пвал.1	Пвал.1/ Qrp1	Пвал.1- Пвал0	(Пвал.1/Qrp1) – (Пвал.0/Qrp0)	Пвал.1/ Пвал.0
4.	Коммерческие расходы (КР)	КР0	КР0/ Qrp0	КР1	КР1/ Qrp1	КР1 - КР0	(КР1/Qrp1) – (КР0/Qrp0)	КР1/КР0
5.	Управленческие расходы (УР)	УР0	УР0/ Qrp0	УР1	УР1/ Qrp1	УР1 – УР0	(УР1/Qrp1) – (УР0/Qrp0)	УР1/УР0

1	2	3	4	5	6	7	8	9
6.	Прибыль (убыток) от продаж (Прп)	Прп0	Прп0/ Qrp0	Прп1	Прп1/ Qrp1	Прп1- Прп0	(Прп1/Qrp1) – (Прп0/Qrp0)	Прп1/Прп0
7.	Прибыль (убыток) от прочих операций (Ппр)	Ппр0	Ппр0/ Qrp0	Ппр1	Ппр1/ Qrp1	Ппр1-Ппр0	(Ппр1/Qrp1) – (Ппр0/Qrp0)	Ппр1/ Ппр0
8.	Прибыль до налогообложения (Пдн)	Пдн0	Пднр0/ Qrp0	Пдн1	Пдн1/ Qrp1	Пдн1 –Пдн0	(Пдн1/Qrp1) – (Пдн0/Qrp0)	Пдн1/ Пдн0
9.	Налог на прибыль (Нпр)	Нпр0	Нпр0/ Qrp0	Нпр1	Нпр1/ Qrp1	Нпр1 –Нпр0	(Нпр1/Qrp1) – (Нпр0/Qrp0)	Нпр1/ Нпр0
10.	Чистая прибыль (Пч)	Пч0	Пч0/ Qrp0	Пч1	Пч1/ Qrp1	Пч1-Пч0	(Пч1/Qrp1) – (Пч0/Qrp0)	Пч1/ Пч0
11.	Справочно: Совокупный финансовый результат периода (СФР)	СФР0	СФР0/ Qrp0	СФР1	СФР1/ Qrp1	СФР1-СФР0	(СФР1/Qrp1) – (СФР0/Qrp0)	СФР1/ СФР0

Таблица 3.2

Соотношения и показатели прибыли, имеющие самостоятельное аналитическое значение

Показатели	Расчетная формула	Экономическое содержание
1) Превышение прибыли до налогообложения над прибылью от продаж	$\text{Пдн} > \text{Прп}$	Характеризует положительное влияние прочих доходов на величину прибыли до налогообложения
2) Превышение совокупного финансового результата периода над чистой прибылью	$\text{СФР} > \text{Пч}$	Проведена переоценка внеоборотных активов, сумма дооценки которых была отнесена на увеличение добавочного капитала и (или) возникла положительная разница, включаемая в добавочный капитал организации, при пересчете в рубли выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств организации, используемых для ведения деятельности за пределами РФ.
3) Темп роста прибыли от продаж превышает темп роста выручки	$\frac{\text{Прп}_1}{\text{Прп}_0} > \frac{\text{Qрп}_1}{\text{Qрп}_0}$	Свидетельствует об относительном снижении затрат на производство и повышении эффективности деятельности предприятия.
4) Темп роста чистой прибыли превышает темп роста прибыли до налогообложения	$\frac{\text{Пч}_1}{\text{Пч}_0} > \frac{\text{Пдн}_1}{\text{Пдн}_0}$	Свидетельствует об использовании организацией механизма оптимизации налогообложения и снижении налоговой нагрузки.

прибыли от продаж. Тенденция снижения показателя рентабельности продаж по валовой прибыли при сохраняющемся объеме продаж может привести к сокращению прибыли от продаж и ее недостаточности в будущем;

- *отношение прибыли от продаж к выручке ($\text{Прп}/\text{Qrp}$)* в случае положительного значения свидетельствует о рентабельности продаж и об эффективности управления продажами в процессе основной деятельности организации;

- на значение показателя *отношения прибыли до налогообложения к выручке ($\text{Пднр}/\text{Qrp}$)* рентабельность продаж по прибыли до налогообложения) оказывают влияние все совокупные доходы и расходы – доходы и расходы, связанные с производством и продажей продукции (работ, услуг), прочие доходы и расходы;

- изменение в динамике показателя *отношения чистой прибыли к выручке ($\text{Пч}/\text{Qrp}$)* рентабельность продаж по чистой прибыли) позволяет оценить влияние на рентабельность продаж налогового фактора;

- *анализ динамики отношения коммерческих расходов к выручке ($\text{КР}/\text{Qrp}$), отношения управленческих расходов к выручке ($\text{КР}/\text{Qrp}$)* позволяет своевременно выявить проблемы управления коммерческими и управленческими расходами, принять соответствующие меры, результаты анализа являются составной частью анализа рентабельности продаж.

Использование в анализе перечисленных показателей, рассчитанных на основе различных видов прибыли относительно выручки, дает возможность понять причины изменения рентабельности продаж.

3.3. Факторный анализ финансовых результатов

На финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятий оказывают влияние различные факторы, количественная оценка влияния которых осуществляется в ходе факторного анализа.

На основе информации, содержащейся в Отчете о прибылях и убытках, рассчитывается влияние факторов на различные виды прибыли. Для анализа используются модели как аддитивного типа, так и смешанные, получаемые путем преобразования факторных систем.

В случае использования аддитивных моделей расчет влияния факторов может быть сведен к вычислению абсолютных отклонений факторных показателей за период и проведен балансовым методом.

Количественная оценка зависимости *валовой прибыли* от выручки и себестоимости продаж проводится с помощью двухфакторной модели:

$$Пвал = Qрп - Spн.$$

Тогда изменение валовой прибыли под влиянием факторов определяется:

$$\Delta Пвал = \Delta Qрп - \Delta Spн.$$

При этом необходимо не забывать, что изменение выручки оказывает однонаправленное, а изменение себестоимости продаж противоположное влияние на изменение величины валовой прибыли. Выручка от продаж зависит от достаточно большого количества факторов – количества и качества продукции, структуры продукции и цен на отдельные виды продукции. Расчет указанных факторов на величину выручки и, следовательно, прибыли на основании отчета о прибылях и убытках представляется весьма затруднительным в силу отсутствия необходимой информации в данной форме отчетности.

Для количественной оценки зависимости *валовой прибыли* от выручки и рентабельности продаж по валовой прибыли используется модель:

$$Пвал = Qрп \times Пвал/Qрп.$$

Изменение величины валовой прибыли под влиянием изменения выручки определяется:

$$\Delta Пвал(Qрп) = (Qрп1 - Qрп0) \times Пвал/Qрп.$$

Изменение валовой прибыли за счет изменения рентабельности продаж по валовой прибыли:

$$\Delta Пвал (Пвал/Qрп) = (Пвал1/Qрп1 - Пвал0/Qрп0) \times Qрп1.$$

Основные варианты факторных моделей абсолютных финансовых результатов и порядок расчета влияния факторов представлены в табл. 3.3.

Таким образом, расчет влияния факторов на показатели прибыли в моделях аддитивного типа проводится балансовым методом, в моделях смешанного типа – методом цепных подстановок.

В ходе дальнейшего анализа осуществляется расчет и оценивается влияния факторов на изменение показателей рентабельности.

Использование различных моделей при факторном анализе финансовых результатов создает условия для более эффективного управления прибылью.

Контрольные вопросы

1. Раскройте понятие «финансовые результаты» деятельности организации.

2. Приведите возможные определения прибыли.

3. В чем заключается роль отчета о прибылях и убытках в современных рыночных условиях?

4. Раскройте систему показателей финансовых результатов и порядок их формирования на основании отчета.

5. Приведите примеры внутренних и внешних факторов, влияющих на величину прибыли организации.

6. Дайте характеристику доходов и расходов организации по экономическому содержанию и составу.

7. Перечислите основные функции прибыли.

8. Какие показатели отчета о прибылях и убытках относятся к доходам и расходам по обычным видам деятельности?

9. Какие показатели отчета о прибылях и убытках относятся к прочим доходам и расходам?

10. В чем заключаются основные цели анализа финансовых результатов?

11. Каковы методы анализа отчета о прибылях и убытках?

12. Как проводится горизонтальный и вертикальный анализ отчета о прибылях и убытках?

13. Какие относительные показатели финансовых результатов можно рассчитать на основании отчета о прибылях и убытках?

14. Определите задачи, решаемые с помощью факторного анализа финансовых результатов.

15. Постройте многоступенчатые аддитивные и смешанные факторные модели финансовых результатов на основе информации Отчета о прибылях и убытках.

Таблица 3.3

Расчет влияния факторов на изменение прибыли

Показатели	Модель	Расчет влияния факторов на изменение прибыли, метод расчета	Влияние на прибыль	Пояснения
1	2	3	4	5
Валовая прибыль (Пвал)	$\text{Пвал} = \text{Qrp} - \text{Srp}$	$\Delta \text{Пвал} = \Delta \text{Qrp} - \Delta \text{Srp}$	ΔQrp – однонаправленное (прямое) влияние на величину валовой прибыли, ΔSrp – влияние на валовую прибыль обратное (противоположное), $\text{Qrp1} - \text{Qrp0} = \Delta \text{Qrp}$ $\Delta(\text{Пвал} / \text{Qrp})$ – однонаправленное (прямое) влияние	$\Delta \text{Пвал}$ – изменение валовой прибыли, ΔQrp – изменение выручки, ΔSrp – изменение себестоимости продаж, $\Delta \text{Пвал}(\text{Qrp})$ – изменение валовой прибыли под влиянием выручки, $\Delta \text{Пвал}(\text{Пвал} / \text{Qrp})$ – изменение валовой прибыли за счет изменения рентабельности продаж по валовой прибыли (маржи валовой прибыли)
	$\text{Пвал} = \text{Qrp} \times \text{Пвал} / \text{Qrp}$	$\Delta \text{Пвал}(\text{Qrp}) = (\text{Qrp1} - \text{Qrp0}) \times \text{Пвал} / \text{Qrp}$ $\Delta \text{Пвал}(\text{Пвал} / \text{Qrp}) = (\text{Пвал1} / \text{Qrp1} - \text{Пвал0} / \text{Qrp0}) \times \text{Qrp1}$		
Прибыль от продаж (Прп)	$\text{Прп} = \text{Пвал} - \text{КР} - \text{УР}$	$\Delta \text{Прп} = \Delta \text{Пвал} - \Delta \text{КР} - \Delta \text{УР}$	$\Delta \text{Пвал}$ – однонаправленное (прямое), $\Delta \text{КР}$ – обратное (противоположное)	$\Delta \text{Прп}$ – изменение прибыли от продаж, $\Delta \text{КР}$ – изменение коммерческих
	$\text{Прп} = \text{Qrp} - \text{Srp} - \text{КР} - \text{УР}$	$\Delta \text{Прп} = \Delta \text{Qrp} - \Delta \text{Srp} - \Delta \text{КР} - \Delta \text{УР}$		

1	2	3	4	5
	$\text{Прп} = \text{Прп} / \text{Qрп} \times \text{Qрп} / \text{OA} \times \text{OA}$	$\Delta \text{Прп}(\text{Прп} / \text{Qрп}) = \Delta(\text{Прп} / \text{Qрп}) \times \text{Qрп} / \text{OA} \times \text{OA}$ $\Delta \text{Прп}(\text{Qрп} / \text{OA}) = (\text{Прп} / \text{Qрп}) \times \Delta(\text{Qрп} / \text{OA}) \times \text{OA}$ $\Delta \text{Прп}(\text{OA}) = (\text{Прп} / \text{Qрп}) \times \Delta(\text{Qрп} / \text{OA}) \times \text{OA}$	ное, ΔУР – обратное противоположное), Δ(Прп / Qрп) – однонаправленное (прямое) влияние, Δ(Qрп / OA) – однонаправленное (прямое) влияние, ΔOA – однонаправленное (прямое) влияние	расходов, ΔУР – изменение управленческих расходов, ΔПрп(Прп / Qрп) – изменение прибыли от продаж под влиянием рентабельности продаж, ΔПрп(Qрп / OA) – изменение прибыли от продаж под влиянием изменения рентабельности активов ΔПрп(OA) – изменение прибыли от продаж под влиянием изменения величины оборотных активов, ΔOA – изменение оборотных активов
Прибыль до налогообложения	$\text{Пдн} = \text{Прп} + \text{Дуч} + \text{Ппол} + \text{Дпр} - \text{Пупл} - \text{Рпр}$	$\begin{matrix} \Delta \text{Пдн} & = & \Delta \text{Прп} & + \\ \Delta \text{Дуч} & + & \Delta \text{Ппол} & + \\ \Delta \text{Дпр} & - & \Delta \text{Пупл} & - \\ \Delta \text{Рпр} & & & \end{matrix}$	ΔПрп – однонаправленное (прямое), ΔДуч – однонаправленное (прямое), ΔПпол – однонаправленное (прямое), ΔПупл – однонаправленное (прямое), ΔРпр – однонаправленное (прямое),	ΔДуч – изменение доходов от участия в других организациях, ΔПпол – изменение процентов к получению,

1	2	3	4	5
	$\begin{aligned} \text{Пдн} &= \text{Пвал} - \\ \text{КР} &- \text{УР} + \text{Дуч} \\ &+ \text{Ппол} + \text{Дпр} - \\ &\text{Пулл} - \text{Рпр} \end{aligned}$	$\begin{aligned} \Delta \text{Пдн} &= \Delta \text{Пвал} - \\ \Delta \text{КР} &- \Delta \text{УР} + \Delta \text{Дуч} \\ &+ \Delta \text{Ппол} + \Delta \text{Дпр} - \\ &\Delta \text{Пулл} - \Delta \text{Рпр} \end{aligned}$	$\Delta \text{Дпр} - \text{однонаправлен-}$ ное (прямое), $\Delta \text{Пулл}$ –обратное (противопо- ложное), $\Delta \text{Рпр} - \text{обрат-}$ ное (противоположное), $\Delta \text{Пвал} - \text{однонаправлен-}$ ное (прямое)	$\Delta \text{Дпр} - \text{изменение про-}$ чих доходов, $\Delta \text{Пулл} -$ изменение процентов к уплате, $\Delta \text{Рпр} - \text{изменение}$ прочих расходов
Чистая прибыль	$\begin{aligned} \text{Пч} &= \text{Пдн} - \text{Нпр} + \\ &\text{ОНА} - \text{ОНО} \end{aligned}$	$\begin{aligned} \Delta \text{Пч} &= \Delta \text{Пдн} - \Delta \text{Нпр} \\ &+ \Delta \text{ОНА} - \Delta \text{ОНО} \end{aligned}$	$\Delta \text{Пдн} -$ однонаправленное (прямое), $\Delta \text{Нпр}$ – обратное (противоположное), $\Delta \text{ОНА} -$ однонаправленное (прямое), $\Delta \text{ОНО}$ – обратное (противоположное)	$\Delta \text{Нпр} - \text{изменение}$ текущего налога на при- быль, $\Delta \text{ОНА} - \text{изменение}$ отложенных налоговых активов, $\Delta \text{ОНО} - \text{измене-}$ ние отложенных налого- вых обязательств
	$\begin{aligned} \text{Пч} &= \text{Прп} + \text{Дуч} \\ &+ \text{Ппол} + \text{Дпр} - \\ &\text{Пулл} - \text{Рпр} - \text{Нпр} \\ &+ \text{ОНА} - \text{ОНО} \end{aligned}$	$\begin{aligned} \Delta \text{Пч} &= \Delta \text{Прп} + \Delta \text{Дуч} \\ &+ \Delta \text{Ппол} + \Delta \text{Дпр} \\ &- \Delta \text{Пулл} - \Delta \text{Рпр} \\ &- \Delta \text{Нпр} + \Delta \text{ОНА} - \\ &\Delta \text{ОНО} \end{aligned}$		
	$\begin{aligned} \text{Пч} &= \text{Пвал} - \text{КР} - \\ &\text{УР} + \text{Дуч} + \text{Ппол} \\ &+ \text{Дпр} - \text{Пулл} - \\ &\text{Рпр} - \text{Нпр} + \text{ОНА} \\ &- \text{ОНО} \end{aligned}$	$\begin{aligned} \Delta \text{Пч} &= \Delta \text{Пвал} - \\ \Delta \text{КР} &- \Delta \text{УР} + \Delta \text{Дуч} \\ &+ \Delta \text{Ппол} + \Delta \text{Дпр} \\ &- \Delta \text{Пулл} - \Delta \text{Рпр} \\ &- \Delta \text{Нпр} + \Delta \text{ОНА} - \\ &\Delta \text{ОНО} \end{aligned}$		

Тесты для самопроверки

1. Отчет о прибылях и убытках отражает:

- а) показатели рентабельности предприятия за отчетный период и соответствующий период прошлого года;
- б) схему формирования конечного финансового результата организации;
- в) удельный вес доходов и расходов в общей их величине;
- г) сколько прибыли от продаж приходится на один рубль затрат.

2. В Отчете о прибылях и убытках чистая прибыль организации формируется:

- а) чистая прибыль = прибыль (убыток) от продаж $\pm$ сальдо прочих доходов и расходов – текущий налог на прибыль;
- б) чистая прибыль = прибыль (убыток) от продаж $\pm$ сальдо прочих доходов и расходов – текущий налог на прибыль – отложенные налоговые активы $\pm$ отложенные налоговые обязательства;
- в) чистая прибыль = валовая прибыль + внереализационные доходы – внереализационные расходы – текущий налог на прибыль + отложенные налоговые активы – отложенные налоговые обязательства;
- г) чистая прибыль = прибыль (убыток) от продаж $\pm$ сальдо прочих доходов и расходов + отложенные налоговые активы – отложенные налоговые обязательства – текущий налог на прибыль.

3. В Отчете о прибылях и убытках (выбрать правильное утверждение):

- а) для анализа финансовых результатов в акционерных обществах приводится информация о дивидендах, приходящихся на одну акцию;
- б) для получения полного представления о финансовых результатах приводится детальная информация доходов организации по обычным видам деятельности;
- в) отражаются планируемые направления использования чистой прибыли;
- г) основным источником доходов от обычных видов деятельности считается валовая прибыль.

4. Основными в структуре затрат предприятия являются:

- а) расходы по обычным видам деятельности;

- б) прочие расходы;
- в) коммерческие расходы;
- г) управленческие расходы.

5. Валовая прибыль рассчитывается как:

- а) разность между выручкой от продаж и переменными затратами, отражаемыми по строке себестоимость продаж;
- б) разность между выручкой и полной себестоимостью продаж;
- в) сумма прибыли от продаж и прочих доходов, уменьшенных на сумму аналогичных расходов;
- г) удельный вес доходов в их общей величине.

6. Для выявления динамики отдельных видов доходов и расходов необходимо:

- а) провести вертикальный анализ отдельных видов доходов и расходов;
- б) провести горизонтальный анализ отдельных видов доходов и расходов;
- в) рассчитать удельный вес отдельных видов доходов и расходов в их общей величине;
- г) провести коэффициентный анализ отдельных видов доходов и расходов.

7. Целью анализа структуры и динамики чистой прибыли организации является:

- а) выявление тенденции изменения показателя чистой прибыли и всех элементов его формирования;
- б) сокращение расходов и убытков, полученных от различных операций и видов деятельности;
- в) объективная оценка «качества» показателей финансовых результатов, представленных в отчетности;
- г) сокращение разрыва между номинальной и реальной величиной прибыли.

8. Методика анализа прочих доходов и расходов включает:

- а) анализ динамики общей суммы доходов и расходов;
- б) расчет и оценку изменений в структуре чистой прибыли;
- в) выявление резервов повышения прибыли от продаж;
- г) определение соотношения прочих доходов и расходов.

9. Отношение чистой прибыли к прибыли до налогообложения отражает:

- а) ставку налога на прибыль в анализируемом периоде;
- б) долю отвлеченной прибыли в составе бухгалтерской прибыли;
- в) структуру доходов и расходов организации;
- г) уровень закрепления прибыли за предприятием с учетом налогового изъятия.

10. Отношение условно-переменных затрат к выручке от продаж характеризует:

- а) затратность сбытовой функции организации;
- б) затратность управленческой функции организации;
- в) затратность производственной функции организации;
- г) уровень отдачи от производственных расходов.

Практические задания

1. Обоснуйте корректность применения показателей динамики и структуры к доходам, расходам и финансовым результатам по данным отчета о прибылях и убытках на основании соответствующих приложений. Рассчитайте аналитические значимые показатели и дайте их экономическую интерпретацию.

2. Проанализируйте динамику показателей финансовых результатов и основных элементов их формирования по данным отчета о прибылях и убытках на основании соответствующих приложений. Результаты расчетов оформите в таблице. Выявите статьи, по которым наблюдается наибольшее изменение в абсолютной или относительной величине. Сформулируйте вывод.

3. Проанализируйте динамику показателей абсолютных финансовых результатов на основании соответствующих приложений. Рассчитайте относительные показатели финансовых результатов и дайте оценку их изменениям. Результаты расчетов оформите в таблице. Выявите статьи, по которым наблюдается наибольшее изменение в абсолютной или относительной величине. Сформулируйте вывод.

4. Проанализируйте изменение структуры элементов формирования чистой прибыли на основании соответствующих прило-

жений. Рассчитайте показатели, имеющие аналитический смысл. В ходе осуществления расчетов выделите показатели, являющиеся показателями координации, показателями распределения. Сформулируйте вывод.

5. Проведите факторный анализ основных финансовых результатов на основании соответствующих приложений на основе аддитивных моделей. Сформулируйте вывод о влиянии доходов и расходов от обычной и прочей деятельности на изменение финансовых результатов. При написании аналитического заключения используйте результаты, полученные в ходе выполнения заданий 2–4.

Список использованной литературы

1. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В. И. Бариленко и др.; под общ. ред. В. И. Бариленко. – 3-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2008. – 416 с.
2. Адамайтис, Л. А. Анализ финансовой отчетности. Практикум: учеб. пособие / Л. А. Адамайтис. – М.: КНОРУС, 2007. – 400 с.
3. Антропова, И. И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / И. И. Антропова, И. П. Курочкина. – Ярославль: ЯрГУ, 2006. – 176 с.
4. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учебник для вузов / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2009. – 384 с.
5. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия решений: учебник / О. В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2013. – 349 с.
6. Кирьянова, З. В. Анализ финансовой отчетности: учебник для бакалавров / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. – М.: Юрайт, 2012. – 418 с.
7. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. В. Ковалев. – М.: ПРОСПЕКТ, 2010. – 389 с.
8. Ковалев, В. В. Анализ баланса, или Как понимать баланс: учеб.-практ. пособие / В. В. Ковалев. – М.: ПРОСПЕКТ, 2009. – 412 с.
9. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие для вузов / А. И. Алексеева и др. – М.: КноРус, 2009. – 688 с.
10. Лоханина, И. М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учеб. пособие / И. М. Лоханина, Е. Ф. Никитская. – Ярославль, 2004. – 183 с.
11. Протасов, В. Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг, оценка персонала: учеб. пособие / В. Ф. Протасов, А. В. Протасова. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 522 с.
12. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ: Управление финансами: учеб. пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 639 с.

Приложения

Приложение 1

(в ред. Приказа Минфина
РФ
от 05.10.2011 № 124-н)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 12 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической деятельности Производство общестроительных работ по возведению зданий по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКОФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Местонахождение (адрес)

Коды		
0710001		
31	12	2012
45.21		
65	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31 декабря</u> 20 <u>12</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>11</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>10</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	50809	8175	15645
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			8939
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			1027
	Итого по разделу I	50809	8175	15645
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	177751	120688	7453
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	410	345	352
	Дебиторская задолженность	44764	52981	82554
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)		600	37600
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1714	158	77
	Прочие оборотные активы	9677	8639	655
	Итого по разделу II	234316	183411	128691
	БАЛАНС	285125	191586	152302

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 12 г. ³	На 31 декабря 20 11 г. ⁴	На 31 декабря 20 10 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров () ⁷	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2209	3447	11713
	Итого по разделу III	2219	3457	11723
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	613	123	1172
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	613	123	1172
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	19675	36685	43742
	Кредиторская задолженность	262618	151321	97665
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	282293	188006	141407
	БАЛАНС	285125	191586	154302

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Отчет о прибылях и убытках

за Январь-Декабрь 20 12 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид экономической деятельности Производство общестроительных работ по возведению зданий по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКОФС

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2012
45.21		
65		16
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь- декабрь 3а <u>20 12</u> г. ³	Январь- декабрь 3а <u>20 11</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	134181	285508
	Себестоимость продаж	(147263)	(273765)
	Валовая прибыль (убыток)	(13082)	11743
	Коммерческие расходы	-	-
	Управленческие расходы	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	(13082)	11743
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	2514
	Проценты к уплате	(2886)	(5973)
	Прочие доходы	47192	44323
	Прочие расходы	(31925)	(61863)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	(701)	(9256)
	Текущий налог на прибыль	(47)	(59)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	678	(861)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(490)	1049
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	(1238)	(8266)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>Январь-декабрь</u> 20 <u>12</u> г. ³	За <u>Январь-декабрь</u> 20 <u>11</u> г. ⁴
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁵	(1238)	(8266)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

Приложение 2

Приложение № 1 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 № 66н (в ред. Приказа Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)					
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2012 г.					
Организация Открытое акционерное общество Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности _____ Организационно-правовая форма/форма собственности _____	Форма по ОКУД 0710001 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО 00233218 ИНН _____ по ОКВЭД _____ по ОКОПФЮКФС 47 31 по ОКЕИ 384				
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ Местонахождение (адрес): _____					
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2012 г. ³	На 31 декабря 2011 г. ⁴	На 31 декабря 2010 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	2	3	5
	Результаты исследований и разработок	1120	4 183	6 298	10 524
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	978 581	1 105 750	1 172 180
	Долговые вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	31 092	28 310	28 308
	Отложенные налоговые активы	1180	4 850	13 672	61 273
	Прочие внеоборотные активы	1190	70 297	77 798	82 214
	Итого по разделу I	1100	1 089 005	1 231 831	1 354 504
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	481 463	423 483	331 373
	Налоговая добавленная стоимость по приобретенным ценностям	1220	95	218	308
	Дебиторская задолженность	1230	224 719	309 143	219 518
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	751	1 426	202
	Прочие оборотные активы	1260	10 754	2 509	4 477
	Итого по разделу II	1200	717 782	736 779	555 878
	БАЛАНС	1600	1 806 787	1 968 610	1 910 382

Форма 0710001 с. 2					
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 <u>12</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>11</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>10</u> г. ⁵
	ПАССИВ				
	II. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	837	837	837
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340	980 438	1 012 804	1 023 195
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	209		
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	95 378	59 524	(1 038 959)
	Итого по разделу III	1300	1 076 862	1 073 165	(14 927)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	24 000	65 000	
	Отложенные налоговые обязательства	1420	10 934	9 825	11 013
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	34 934	74 825	11 013
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	289 190	210 490	273 390
	Кредиторская задолженность	1520	400 242	558 302	1 615 906
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550	5 559	51 828	25 000
	Итого по разделу V	1500	694 991	820 620	1 914 296
	БАЛАНС	1700	1 806 787	1 968 610	1 910 382
Руководитель _____ Главный бухгалтер _____ (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи) " ____ " _____ 20 ____ г. Примечания 1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. 2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности. 3. Указывается отчетная дата отчетного периода. 4. Указывается предыдущий год. 5. Указывается год, предшествующий предыдущему. 6. Некоммерческая организация именуется указанным раздел «Целевое финансирование». Вместо показателей «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)», «Собственные акции, выкупленные у акционеров», «Добавочный капитал», «Резервный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» некоммерческая организация включает показатели «Паевой фонд», «Целевой капитал», «Целевые средства», «Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества», «Резервный и иные целевые фонды» (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества). 7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.					

Отчет о прибылях и убытках				
за _____ год _____ 20 ¹ 12 г.				
			Коды	
Форма по ОКУД			0710002	
Дата (число, месяц, год)			31	12 2012
Организация <u>Открытое акционерное общество</u>			по ОКПО 00233218	
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН	
Вид экономической деятельности			по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности			по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			по ОКЕИ	
			47	31

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ год _____ 20 ¹ 12 г. ³	За _____ год _____ 20 ¹ 11 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	2 575 316	2 115 542
	Себестоимость продаж	2120	(2 270 821)	(1850276)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	304 495	265 266
	Коммерческие расходы	2210	(10 798)	(8 415)
	Управленческие расходы	2220	(268 057)	(220 216)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	25 640	36 635
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	(37 922)	(43 225)
	Прочие доходы	2340	560 272	1 587 492
	Прочие расходы	2350	(528 936)	(446 109)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	19 054	1 134 793
	Текущий налог на прибыль	2410	(4 555)	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	10 675	179 319
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1 109	1 188
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	8 822	47 601
	Прочее	2460	871	288
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 697	1 088 092

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u> </u> год 20 <u>11</u> г. ³	За <u> </u> год 20 <u>10</u> г. ⁴
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	3 697	1 088 092
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0	2
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель _____	_____	Главный бухгалтер _____	_____
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)
" ____ " _____ 20 ____ г.			

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода».

Отчет об изменениях капитала
за 2012 г.

Коды		
07	10003	
31	12	2012

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКПДКОФС _____
по ОКЕИ _____

Организация Открытое акционерное общество
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид _____

экономической _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2011 г. ¹	3100	837	()	1 023 195		1 038 959	14 927
За 2011 г. ²							
Увеличение капитала - всего:	3210					1 098 483	1 098 483
в том числе:							
чистая прибыль	3211	х	х	х	х	1 088 092	1 088 092
переоценка имущества	3212	х	х		х	10 391	10 391
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	х	х		х		
дополнительный выпуск акций	3214				х		
увеличение номинальной стоимости акций	3215				х		
реорганизация юридического лица	3216						х

Форма 0710023 с. 2							
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый)	Итого
Уменьшение капитала - в сего:	3220	()		(10 391)	()	()	(10 391)
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	()	()
пересчета имущества в	3222	x	x	(10 391)	x	()	(10 391)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	()	x	()	()
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	()		()	x	()	()
уменьшение количества в акций	3225	()			x	()	()
реорганизация юридического лица	3226				x	()	()
дивиденды	3227	x	x	x	x	()	()
Изменение добавочного капитала	3230	x	x				x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x			x
Величина капитала на 31 декабря 2011 г. ²	3200	837	()	1 012 804		59 524	1 073 165
За 2012 г. ³					209	36 063	36 272
Увеличение капитала - в сего:	3310						
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x		3 697
пересчета имущества в	3312	x	x		x		32 366
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	x	x		x		
дополнительный выпуск акций	3314				x	x	
увеличение номинальной стоимости акций	3315				x		x
реорганизация юридического лица	3316						
Уменьшение капитала - в сего:	3320	()		(32 366)	()	(209)	(32 575)
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	()	()
пересчета имущества в	3322	x	x	(32 366)	x	()	(32 366)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	x	x	()	x	(209)	(209)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	()			x	()	()
уменьшение количества в акций	3325	()			x	()	()
реорганизация юридического лица	3326						
дивиденды	3327	x	x	x	x	()	()
Изменение добавочного капитала	3330	x	x				x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x			x

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок						Форма 0710023 с. 3
Наименования показателя	Код	На 31 декабря 20 10 г. 1	Изменения капитала за 20 11 г. 2		На 31 декабря 20 11 г. 2	
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов		
Капитал - всего						
до корректировок	3400					
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3410					
исправлением ошибок	3420					
после корректировок	3500					
в том числе:						
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):						
до корректировок	3401					
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3411					
исправлением ошибок	3421					
после корректировок	3501					
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)						
до корректировок	3402					
корректировка в связи с:						
изменением учетной политики	3412					
исправлением ошибок	3422					
после корректировок	3502					

Форма 0710023 с. 4

3. Чистые активы				
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г. ³	На 31 декабря 2011 г. ²	На 31 декабря 2010 г. ¹
Чистые активы	3600	1 076 862	1 073 165	14 927

Руководитель _____ (подпись)

" _____ 20 ____ г.

Главный бухгалтер

_____ (расшифровка подписи)

_____ (подпись)

_____ (расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается год, предшествующий предыдущему.

2. Указывается предыдущий год.

3. Указывается отчетный год.

Отчет о движении денежных средств
за _____ год 2012 г.

Организация Открытое акционерное общество	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	0710004		
Вид экономической	по ОКВЭД	31	12	12
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКПО/ОКОФС			
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)	по ОКЕИ			

Наименование показателя	Код	За _____ год 20 <u>12</u> г. ¹	За _____ год 20 <u>11</u> г. ²
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	2 285 472	1 714 464
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 028 262	1 514 278
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	4 892	20 442
от перепродажи финансовых вложений	4113	223 000	122 550
прочие поступления	4119	29 318	57 194
Платежи - всего	4120	(2 374 134)	(1 673 472)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 448 159)	(1 142 149)
в связи с оплатой труда работников	4122	(448 276)	(329 879)
процентов по долговым обязательствам	4123	(37 922)	(43 225)
налога на прибыль организаций	4124	(5 335)	()
прочие платежи	4129	(434 442)	(158 219)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	88 662	40 992

Наименование показателя	Код	За <u>год</u> 20 <u>12</u> г. ¹	За <u>год</u> 20 <u>11</u> г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	178 926	545
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	178 814	545
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	112	
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213		
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214		
прочие поступления	4219		
Платежи - всего	4220	(80 797)	(15 759)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(80 797)	(15 759)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	()	()
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	()	()
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	()	()
прочие платежи	4229	()	()
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	98 129	(15 214)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	891 000	65 000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	891 000	65 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314		
прочие поступления	4319		

Наименование показателя	Код	За <u>год</u> 20 <u>12</u> г. ¹	За <u>год</u> 20 <u>11</u> г. ²
Платежи - всего	4320	(901 142)	(89 554)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	()	()
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	()	()
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(853 300)	(62 900)
прочие платежи	4329	(47 842)	(26 654)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(10 142)	24 554
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	675	1 224
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1 426	202
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	751	1 426
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается отчетный год.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Оглавление

1. Теоретические и методические основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	3
1.1. Цели, задачи, основные понятия и содержание анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	3
1.2. Состав и аналитические возможности бухгалтерской отчетности российских организаций.....	7
1.3. Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	22
1.4. Традиционные методические приемы анализа финансовой отчетности.....	26
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>30</i>
<i>Тесты для самопроверки.....</i>	<i>30</i>
<i>Практические задания.....</i>	<i>33</i>
2. Анализ бухгалтерского баланса.....	34
2.1. Экономическое содержание и оценка изменения статей бухгалтерского баланса.....	34
2.2. Экспресс-анализ как метод экономического чтения бухгалтерской отчетности.....	43
2.3. Анализ имущественного состояния организации по видам средств и источникам их формирования.....	51
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>58</i>
<i>Тесты для самоконтроля.....</i>	<i>59</i>
<i>Практические задания.....</i>	<i>61</i>
3. Анализ отчета о прибылях и убытках.....	63
3.1. Назначение и структура отчета о прибылях и убытках.....	63
3.2. Анализ состава, структуры и динамики финансовых результатов.....	72
3.3. Факторный анализ финансовых результатов.....	77
<i>Контрольные вопросы.....</i>	<i>79</i>
<i>Тесты для самопроверки.....</i>	<i>83</i>
<i>Практические задания.....</i>	<i>85</i>
Список использованной литературы.....	87
Приложения.....	88

Учебное издание

Кострова Алла Анатольевна
Кузнецова Светлана Алексеевна

БУХГАЛТЕРСКАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЕЕ АНАЛИЗ

Учебное пособие

Редактор, корректор М. В. Никулина
Правка, верстка Е. Б. Половковой

Подписано в печать 06.06.2013. Формат 60×84 ¹/₈.

Усл. печ. л. 12,09. Уч.-изд. л. 5,0.

Тираж 100 экз. Заказ .

Оригинал-макет подготовлен
в редакционно-издательском отделе ЯрГУ.

Ярославский государственный университет
им. П. Г. Демидова.
150000, Ярославль, ул. Советская, 14.