

№ 223

Н.А. Виноградская

# **Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия**

Финансовый анализ

Практикум

**№ 223**

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ «МИСиС»

Кафедра промышленного менеджмента

Н.А. Виноградская

# **Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия**

Финансовый анализ

Практикум

Рекомендовано редакционно-издательским  
советом университета



Москва 2011

УДК 336.64  
В49

Рецензент  
канд. экон. наук, доц. *Н.О. Вихрова*

**Виноградская, Н.А.**

В49 Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия : финансовый анализ : практикум / Н.А. Виноградская. – М. : Изд. Дом МИСиС, 2011. – 118 с.  
ISBN 978-5-87623-527-5

Цель практикума – исследование возможностей бухгалтерской отчетности в осуществлении финансового анализа и диагностика финансово-экономического состояния предприятия.

Раскрыты цели и задачи финансового анализа, изложены процедуры экспресс-анализа финансового состояния предприятия, детального анализа имущества предприятия и источников его формирования, оценки финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и финансовых результатов деятельности предприятия.

Каждая тема практических занятий обеспечена набором тестовых заданий, предназначенных для контроля знаний. Рассмотрены примеры аналитических расчетов, дающие возможность студентам овладеть методами финансового анализа на предприятии, приобрести навыки диагностики и прогнозирования показателей.

Соответствует программе курса «Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия».

Предназначено для студентов специальности 080105 «Финансы и кредит».

**УДК 336.64**

## СОДЕРЖАНИЕ

Практическое занятие 1. Бухгалтерская отчетность как информационная база финансового анализа.....	4
Практическое занятие 2. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия .....	26
Практическое занятие 3. Детализированный анализ имущества предприятия и источников его формирования .....	41
Практическое занятие 4. Оценка финансовой устойчивости организации .....	61
Практическое занятие 5. Оценка платежеспособности организации и ликвидности бухгалтерского баланса .....	79
Практическое занятие 6. Анализ финансовых результатов предприятия .....	92
Практическое занятие 7. Анализ деловой активности предприятия .....	104
Библиографический список .....	117

## Практическое занятие 1

# БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

(3 часа)

**Цель занятия** – сформировать основы знаний о составе, содержании и информативности финансовой отчетности, умение читать и всесторонне анализировать основные статьи отчетности и разрабатывать аналитический баланс.

### **Приобретаемые компетенции:**

– знание системы нормативно-правового регулирования формирования бухгалтерской финансовой отчетности и основных групп показателей финансовой отчетности;

– умение читать баланс, отчет о прибылях и убытках и приложения к нему;

– овладение современными подходами к методике анализа бухгалтерской финансовой отчетности организации как основы для разработки управленческих мероприятий по улучшению финансово-экономического состояния.

**Занятие проводится в форме семинара.**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Цель, задачи и функции финансового анализа.
2. Основные требования, предъявляемые к бухгалтерской финансовой отчетности.
3. Характеристика финансовой отчетности, ее состав и содержание.
4. Основные группы пользователей финансовой отчетности.
5. Основные приемы анализа бухгалтерской финансовой отчетности.
6. Бухгалтерский баланс как информационная база анализа финансового состояния предприятия.
7. Отчет о прибылях и убытках (форма № 2) как база анализа финансовых результатов предприятия.
8. Другие формы финансовой отчетности предприятия.

**Текущий контроль знаний:** оценка результатов высказываний.

**Форма контроля самостоятельной работы студентов:** экспресс-тестирование по теме занятия.

### **Ключевые понятия**

Основным источником информации о деятельности предприятия выступает бухгалтерская отчетность, базирующаяся на обобщении данных финансового учета.

Согласно приказу Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» в целях совершенствования нормативно-правового регулирования в сфере бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности организаций (за исключением кредитных организаций, государственных (муниципальных) учреждений) утверждены новые формы бухгалтерской отчетности. Данный приказ вступает в силу начиная с годовой бухгалтерской отчетности за 2011 год.

Установлено, что организации самостоятельно определяют детализацию показателей по статьям отчетов и иные приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках оформляются в табличной и (или) текстовой форме, а содержание пояснений, оформленных в табличной форме, определяется организациями самостоятельно.

Утверждены новые формы документов, включаемых в бухгалтерскую отчетность юридических лиц, за исключением кредитных организаций, государственных и муниципальных учреждений. Это бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, об изменениях капитала, о движении денежных средств, об их целевом использовании.

В бухгалтерской отчетности, представляемой в органы государственной статистики и другие органы исполнительной власти, после графы «Наименование показателя» приводится графа «Код». В графе «Код» указываются коды показателей согласно приложению № 4 к настоящему приказу.

Организации – субъекты малого предпринимательства формируют бухгалтерскую отчетность по упрощенной системе: в бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках включаются показатели только по группам статей (без детализации показателей по статьям); в приложениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках приводится только наиболее важная информация, без знания

которой невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Финансовое состояние организации на отчетную дату в полной мере характеризует бухгалтерский баланс, представляемый в виде двухсторонней таблицы, важнейшим свойством которой является равенство итогов по активу и пассиву (табл. 1.1).

Таблица 1.1

**Рекомендуемая форма бухгалтерского баланса (форма № 1)**

Пояснения	Наименование показателя	На _____ 2_____ г.	На 31 декабря 2_____ г.	На 31 декабря 2_____ г.
	<b>Актив</b>			
	<b>I. Внеоборотные активы</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	<i>Итого по разделу I...</i>			
	<b>II. Оборотные активы</b>			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	Финансовые вложения			
	Денежные средства			
	Прочие оборотные активы			
	<i>Итого по разделу II...</i>			
	Баланс			

Пояснения	Наименование показателя	На _____ 2 _____ г.	На 31 декабря 2 _____ г.	На 31 декабря 2 _____ г.
	<b>Пассив</b> <b>III. Капиталы и резервы</b> Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров		( )	( )
	Переоценка внеоб- ротных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	<i>Итого по разделу III...</i>			
	<b>IV. Долгосрочные обязательства</b> Заемные средства			
	Отложенные налого- вые обязательства			
	Резервы под условные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<i>Итого по разделу IV...</i>			
	<b>V. Краткосрочные обязательства</b> Заемные средства			
	Кредиторская задол- женность			
	Доходы будущих пе- риодов			
	Резервы предстоящих расходов			
	Прочие обязательства			
	<i>Итого по разделу V...</i>			
	Баланс			



Таким образом, в бухгалтерском балансе изменен состав граф: показатели необходимо указывать на отчетную дату и два периода, ей предшествующих.

Актив баланса, характеризующий **состав имущества** (имущественный комплекс предприятия), как и прежде, состоит из двух разделов: внеоборотные активы и оборотные активы.

**В первом разделе «Внеоборотные активы»** по статье «Нематериальные активы» отражаются данные об объектах бухгалтерского учета организации, являющиеся ее нематериальными активами. Заполнение этой статьи осуществляется на основании Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2000). В балансе отражается остаточная стоимость нематериальных активов, т.е. разница между остатками, которые числятся на счетах 04 «Нематериальные активы» и 05 «Амортизация нематериальных активов». Если при начислении амортизации счет 05 «Амортизация нематериальных активов» не используется (п. 21 ПБУ 14/2000), то в баланс переносится остаток по счету 04 «Нематериальные активы» на отчетную дату.

В новой форме бухгалтерского баланса появилась строка «Результаты исследований и разработок».

В статье «Основные средства» показаны данные по основным средствам организации как действующим, так и находящимся на консервации, в запасе, аренде, доверительном управлении, которые учитываются на счете 01 «Основные средства» и показываются по остаточной стоимости, т.е. за вычетом начисленной амортизации, которая накапливается на счете 02 «Амортизация основных средств». Заполнение этой статьи осуществляется на основании Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/2001).

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 активах и обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несуществен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

Ранее в отчетности выделялась статья «Незавершенное строительство», в которой отражалась стоимость незавершенных строительных работ независимо от способа их осуществления (подрядного или хозяйственного), и показывались остатки по счетам 07 «Оборудование к установке» и 08 «Вложения во внеоборотные активы». Кроме того, ранее здесь отражались авансы, выданные застройщикам, и другие авансовые платежи, связанные с осуществлением капитальных вложений (счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»). Заполнение этой статьи осуществлялось на основании Положения по бухгалтерскому учету «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство» (ПБУ 2/94). В последней версии бухгалтерской отчетности незавершенное строительство отражается в составе строки «Основные средства».

В статье «Доходные вложения в материальные ценности» отражены данные об имуществе, имеющем материально-вещественную форму и приобретенном для предоставления за плату в целях получения доходов во временное пользование (счет 03).

В статье «Финансовые вложения» в этом разделе представляются отраженные на счетах 58 «Финансовые вложения» и 59 «Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги» данные о долгосрочных инвестициях организации в дочерние и зависимые общества, приобретенных на срок более 12 месяцев долговых ценных бумаг, займах, предоставленных другим организациям на срок более 12 месяцев. Заполнение этого подраздела осуществляется на основании ПБУ 19/2002 «Учет финансовых вложений».

В статье «Прочие внеоборотные активы» приводятся данные о средствах и вложениях, относящихся к внеоборотным, но не получивших отражения в рассмотренных статьях первого раздела.

Строка «Отложенные налоговые активы» достаточно новая, ее появление было связано с принятием ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль». Отложенный налоговый актив – это положительная разница между реальным налогом на прибыль и условным налогом, исчисленным с балансовой прибыли. Отложенный актив показывает, насколько нужно будет уменьшить сумму этого «искусственного» налога в следующих отчетных периодах. Отложенный актив представляет собой произведение ставки налога на прибыль на вычитаемую временную разницу. В свою очередь, вычитаемая временная разница – это доходы или расходы, которые учитываются при формировании бухгалтерской прибыли в текущем, а налогооблагаемой – в следующих отчетных периодах. Вычитаемые временные раз-

ницы возникают, если расходы в бухгалтерском учете признают раньше, чем в налоговом, а доходы – позже. Такие ситуации могут возникать, например, если: фирма, использующая кассовый метод, начислила расходы, но фактически их не оплатила; сумма начисленных расходов (например, амортизации основных средств) в бухгалтерском учете больше, чем в налоговом; убыток прошлого периода не был использован в этом году и перенесен на будущее; в текущем году произошла переплата налога на прибыль и вам засчитали его в счет будущих платежей.

**Во втором разделе** актива баланса «Оборотные активы» в подразделе «Запасы» организация показывает данные об остатках сырья, материалов, готовой продукции, товаров, незавершенного производства, животных на выращивании и откорме, расходов будущих периодов и т.п. В новом бухгалтерском балансе исключены расшифровки по данному подразделу. Тем не менее, организация в аналитических целях по своему усмотрению может сохранить расшифровки.

В случае детализации отчетности для заполнения строки об остатках сырья и материалов организации надо использовать данные счетов 10 «Материалы» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей». Заполнение этой статьи осуществляется на основании ПБУ 5/2001 «Учет материально-производственных запасов».

Затраты в незавершенном производстве должны отражаться как остатки по счетам 20 «Основное производство», 21 «Полуфабрикаты собственного производства», 23 «Вспомогательные производства», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», 46 «Выполненные этапы по незавершенным работам» и 44 «Расходы на продажу». Таким образом, сюда попадает стоимость продукции, которая не прошла все стадии технологической обработки, а также изделий, не прошедших испытаний и технической приемки. В массовом и серийном производстве такая продукция может учитываться по нормативной (плановой) производственной себестоимости или по прямым статьям расходов, а также по стоимости сырья, материалов и полуфабрикатов, используемых для ее изготовления. При единичном производстве продукции «незавершенная продукция» отражается в балансе по фактическим производственным затратам.

Далее в подразделе «Запасы», как и ранее, могут *отдельно* отражаться по фактической или нормативной (плановой) себестоимости остатки произведенной продукции, учтенной на счете 43 «Готовая продукция», и стоимость товаров, приобретенных для перепродажи и учтенных на счете 41 «Товары».