

17.02.2024

Конспект полностью в тетрадь, так как по нему будем писать выводы по анализу.

### Тема: Анализ бухгалтерского баланса организации.

Баланс в системе бухгалтерской отчетности предприятия занимает центральное место как основной источник информации для анализа.

Бухгалтерский баланс – форма бухгалтерской отчетности, содержащая совокупность показателей, характеризующих финансовое состояние организации в денежной оценке на определенную дату.

Умение читать баланс - знать содержание каждой его статьи, способ ее оценки, роли в деятельности предприятия, связи с другими статьями.

Между статьями актива и пассива баланса существует неразрывная взаимосвязь. Каждая статья актива баланса имеет свои источники финансирования в пассиве.

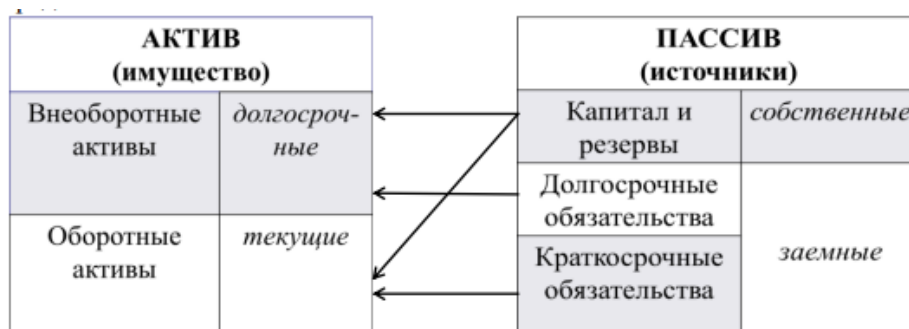


Рис. 1. Взаимосвязь статей бухгалтерского баланса.

Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения.

Главная цель анализа баланса – оценить состояние средств, находящихся в распоряжении предприятия, и используемых в обороте, а также определить источники их формирования.

## Направления анализа бухгалтерского баланса

1 Анализ финансового состояния на краткосрочную перспективу:

- оценка динамики активов;
- расчет показателей ликвидности и платежеспособности;
- расчет показателей обеспеченности собственными средствами;
- определение просроченной дебиторской и кредиторской задолженности;

2 Анализ финансового состояния на долгосрочную перспективу:

- оценка структуры пассива;
- зависимость организации от внешних инвесторов и кредиторов;

3 Анализ деловой активности - оценка эффективности использования ресурсов.

Таблица 1 – Методы анализа бухгалтерского баланса

№	Метод	Применение в анализе баланса
1	Горизонтальный анализ	Исследование размещения средств в имуществе предприятия, динамики стоимости и состава имущества. Более высокий темп прироста оборотных (мобильных) средств по сравнению с внеоборотными (иммобилизованными) определяет тенденцию к ускорению оборачиваемости всей совокупности средств (имущества) предприятия.
2	Вертикальный анализ	Оценка структуры имущества и источников его образования, а также изменения структуры за год. Увеличение удельного веса внеоборотных активов в имуществе предприятия говорит о капитализации прибыли и направлениях инвестиционной политики предприятия.
3	Коэффициентный анализ	Расчет относительных показателей ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности.

Анализируя баланс, необходимо обратить внимание на изменение структуры актива и пассива. В общих чертах признаками удовлетворительного баланса являются следующие характеристики:

1. Валюта баланса в конце отчетного периода увеличилась по сравнению с началом;
2. Темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;

3. Собственный капитал организации превышает заемный и темпы его роста выше, чем темпы роста заемного капитала;

4. Темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые.

Важнейшую роль в анализе баланса имеет оценка эффективности использования основных фондов, которые являются основой материально-технической базы предприятия. При этом ключевая роль здесь принадлежит основным средствам. Особенности основных средств считается длительность их использования и постепенное включение их стоимости в себестоимость продукции (амортизация).

Таблица 2 – Показатели эффективности использования основных средств

1	<b>Фондоотдача</b>	$Ф_о = \frac{В}{ОС_{ср.г.}}$	Показывает стоимость произведенной (реализованной) продукции, приходящуюся на 1 руб. основных средств. Рост фондоотдачи свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств.
2	<b>Фондоемкость</b>	$Ф_е = \frac{ОС_{ср.г.}}{В}$	Показывает стоимость основных средств, приходящуюся на 1 руб. произведенной (реализованной) продукции. Снижение показателя характеризует экономию средств, инвестированных в основные фонды.
3	<b>Фондорентабельность</b>	$Ф_р = \frac{Пч}{ОС_{ср.г.}}$	Показывает величину прибыли, приходящуюся на 1 руб. основных средств. Рост показателя свидетельствует о повышении уровня эффективности использования основных фондов.

В – выручка

ОС ср.г. – основные средства среднегодовые

Пч – прибыль чистая

$ОС\ ср.г. = (ОС\ н.г. + О.С.\ к.г.) \ 2$

Пути улучшения использования основных средств:

- повышение сменности работы, сокращение простоев оборудования;
- своевременное и качественное проведение ремонта, повышение уровня квалификации обслуживающего персонала;
- своевременное обновление ОПФ, особенно активной части с целью не допустить чрезмерного физического и морального износа;

- улучшение качества подготовки сырья и материалов к процессу производства;

- совершенствование технологических процессов, повышение уровня механизации и автоматизации производства, обеспечение фондосберегающего развития предприятия.

Горизонтальный и вертикальный анализ оборотных средств позволяет выявить степень мобильности имущества предприятия, а также ликвидности активов. При этом можно выявить следующие тенденции:

Таблица 3 – Характеристика тенденций динамики оборотных средств

Тенденция	Характеристика
Рост доли сырья, материалов	1. Замедление оборачиваемости средств предприятия; 2. Рост объема производства.
Рост доли дебиторской задолженности	1. Снижение эффективности управления ДЗ. 2. Иммобилизация средств из производства и падение его объема (при падении уровня запасов).
Рост доли финансовых вложений и денежных средств	1. Повышение оборачиваемости средств, увеличение ликвидности. 2. Иммобилизация средств из производства и падение его объема (при падении уровня запасов).
Рост доли готовой продукции	1. Снижение спроса на продукцию, сокращение оборачиваемости

Целью управления оборотными средствами является ускорение оборачиваемости за счет сокращения длительности оборота, что позволяет высвободить средства из оборота. В целях характеристики использования оборотных фондов применяются ключевые показатели оборачиваемости.

Таблица 4 – Показатели оборачиваемости оборотных средств

№	Показатель	Формула	Экономический смысл
1	<b>Длительность оборота</b>	$Д = \frac{ОБС_{ср.г.} \cdot 360 (90,30)}{В}$	Показывает длительность одного оборота оборотных средств в днях (за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции). Сокращение показателя свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств.
2	<b>Коэффициент оборачиваемости</b>	$Коб = \frac{В}{ОБС_{ср.г.}}$	Показывает величину доходов от основной деятельности, приходящихся на 1 руб. оборотных средств (количество оборотов оборотных средств в данном периоде). Рост показателя свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств.

ОБС ср.г. – оборотные средства среднегодовые

В – выручка

Экономия (перерасход) оборотных средств определяется по схеме:

$$\underline{\text{Э(П)}} = \text{ОБС (1)} - \text{ОБС (0)} * (\text{В1}/\text{В0}).$$

ОБС (1) – оборотные средства на конец года или отчетный год

ОБС (0) - оборотные средства на начало года или прошлый год

В1- выручка отчетного года

В0 – выручка прошлого года

Отрицательное значение Э(П) означает экономию, положительное – перерасход.

Основными путями повышения оборачиваемости оборотных средств считаются:

- планирование системы закупок, сокращение сроков доставки;
- внедрение обоснованных норм запасов;
- внедрение безотходных технологий;
- использование современных складов, автоматизация разгрузочных работ;
- совершенствование прогнозирования спроса, ужесточение договорной и сбытовой политики.

При анализе пассива важно сопоставить источники собственных средств предприятия (3 раздел баланса) и обязательства этого предприятия (4,5 разделы баланса).

Для этого необходимо рассчитать следующие коэффициенты (К):

**К. автономии = (итог 3раздела баланса +доходы будущих периодов) \ баланс**

Нормативный уровень финансовой независимости = (0,5-0,6)

**К. соотношения заемных и собственных средств = (итог 4 раздела + итог 5 раздела - доходы будущих периодов) / (итог 3раздела баланса +доходы будущих периодов)**

Полученный коэффициент показывает, сколько заемных средств привлекается на 1 рубль собственных.

Чем выше показатель, тем более зависимо предприятие от внешних источников (нормальное значение = 0,3 – 0,5)

**К. финансовой устойчивости = (итог 3 раздела баланса + доходы будущих периодов + итог 4 раздела – отложенные налоговые обязательства) \ баланс**

Нормальное значение коэффициента = (0,7- 0,8)

Так же необходимо сопоставить размеры дебиторской и кредиторской задолженности.

Если дебиторская задолженность превышает кредиторскую, и коэффициент выше 1, это говорит об увеличении финансового цикла — компания быстрее расплачивается с поставщиками, чем получает деньги от покупателей. Это означает дополнительное отвлечение финансов из оборота и считается наименее оптимальным соотношением, негативно характеризующим платежеспособность. Обратное значение приемлемо, потому что кредиторская задолженность выступает источником финансирования дебиторской.

Далее необходимо оценить чистые активы предприятия. Уставный капитал не может превышать стоимость чистых активов. Если по прошествии финансового года оказалось, что чистые активы меньше уставного капитала, компания обязана либо снизить уставный капитал, либо провести процедуру ликвидации.

$$ЧА = (ВАО + ОАО - ЗУ - ЗВА) - (ДО + КО - ДБП),$$

где:

ЧА — чистые активы;

ВАО — внеоборотные активы организации;

ОАО — оборотные активы организации;

ЗУ — долг учредителей перед организацией по наполнению долей в уставном капитале;

ЗВА — задолженность, образовавшаяся при выкупе собственных акций;

ДО — обязательства, имеющие долгосрочный характер;

КО — обязательства, имеющие краткосрочный характер;

ДБП — доходы будущих периодов (в виде госпомощи и безвозмездного получения имущества).