Финансовая академия при Правительстве РФ

#### Кафедра бухгалтерского учета

##### Курсовая работа

###### Роль бухгалтерского учета

###### в управлении предприятием

*Студентка группы ВН4-1*

*Научный руководитель*

*асс. Осташков В.А.*

**Москва, 1999 г.**

**Содержание**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | ***Стр.*** |
|  | Введение……………………………………………………………………………………... | **3** |
| **1.** | Планирование производственной деятельности ……………………………………… | **4** |
|  | ***1.1.*** | ***Финансовые планы предприятия ……………………………………………..…..*** | ***6*** |
| **2.** | Информация бухгалтерского учета – база для финансового анализадеятельности предприятия ….…………………………………………………………… | **11** |
|  | ***2.1.*** | ***Источники информации, необходимой для финансового анализа….………….*** | ***11*** |
|  |  | 2.1.1. | Бухгалтерский баланс предприятия …………………………………………. |  |
|  |  | 2.1.2. | Отчет о прибылях и убытках …………………………………………………. |  |
|  |  | 2.1.3. | Пояснения к бухгалтерскому балансу иотчету о финансовых результатах (формы 3, 4, 5) ………………………….. |  |
|  | ***2.2.*** | ***Методы анализа бухгалтерской отчетности и формирование******аналитического баланса ……………………………………………………………*** |  |
|  |  | 2.2.1. | Методы анализа бухгалтерской отчетности ………………………………… |  |
|  |  | 2.2.2. | Формирование аналитического баланса …………………………………….. |  |
|  | ***2.3.*** | ***Финансовый анализ ………………………………………………………………….*** |  |
|  |  | 2.3.1. | Основные направления оценки финансовой деятельности ………………… |  |
|  |  | 2.3.2. | Система относительных показателейфинансовой устойчивости предприятия …………………………………….. |  |
|  |  | 2.3.3. | Анализ финансовых результатов …………………………………………….. |  |
|  |  | 2.3.4. | Оценка динамики показателей финансовых результатовдеятельности предприятия …………………………………………………… |  |
|  |  | 2.3.5. | Анализ уровней рентабельности ……………………………………………... |  |
| **3.** | Прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности фирмы... |  |
|  | ***3.1.*** | ***Методы прогнозирования ………………………………...……….………………..*** |  |
|  | ***3.2.*** | ***Прогнозный баланс. Принципы разработки …………...…………………………*** |  |
|  | Заключение ………………………………………………………………………………… | **33** |
|  | Список литературы ………………………………………………………………………. | **35** |
|  | Приложения ………………………………………………………………………………... | **36** |

# Введение

Роль бухгалтерского учета, существовавшего в условиях плановой экономики, обуславливалась общественным характером собственности, потребностями централизованного управления экономикой и сводилась, главным образом, к выявлению отклонений от предписанных моделей хозяйственного поведения предприятий. Главными пользователями бухгалтерской информации выступали отраслевые министерства и ведомства, а также другие государственные органы (статистические, планирующие и т.д.).

В условиях рыночной экономики и перехода к ней предприятие – самостоятельный элемент экономической системы – взаимодействует с партерами по бизнесу, бюджетами различных уровней, собственниками капитала и другими субъектами, в процессе чего с ними возникают финансовые отношения. В связи с этим появляется необходимость финансового управления фирмы, т.е. разработки определенной системы принципов, методов и приемов регулирования финансовых ресурсов, обеспечивающих достижение тактических и стратегических целей организации. Объектом управления являются финансовые ресурсы предприятия, в частности их размеры, источники их формирования, и отношения, складывающиеся в процессе формирования и использования финансовых ресурсов фирмы. Результаты управления проявляются в денежных потоках (величине и сроках), протекающих между предприятием и бюджетами, собственниками капитала, партнерами по бизнесу и другими агентами рынка.

Базой для принятия управленческих решений на предприятии является информация экономического характера. Сам процесс принятия решений можно разделить на три этапа: планирование и прогнозирование, оперативное управление, контроль (финансовый анализ) деятельности предприятия. Решения принимает не только администрация организации, но и другие – внешние – пользователи экономической информации (заинтересованные стороны, находящиеся за пределами фирмы и нуждающиеся в информации для принятия решений в отношении данного предприятия). Внутренние пользователи оперируют учетной информацией, внешние – данными финансовой отчетности организации. И те, и другие данные формируются в процессе бухгалтерского учета предприятия. В соответствии с этим можно разделить задачи и применение бухгалтерского учета на две группы (в настоящее время этот принцип широко применяется на Западе):

* финансовый учет (для внешних пользователей) реализуется в форме финансовой отчетности. Международные стандарты бухгалтерского учета имеют отношение именно к системе финансового учета. В РФ принципиальный состав бухгалтерской отчетности определен в ФЗ «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 г. № 129-ФЗ (глава III) и в ПБУ 4/96 «Бухгалтерская отчетность организации».
* управленческий учет (для внутренних пользователей), информация которого является коммерческой тайной предприятия. Состав, сроки и другие параметры предоставления определяются ее администрацией, т.е. четких стандартов не существует.

В своей работе я рассмотрю некоторые возможности использования именно бухгалтерской информации для принятия управленческих решений, т.к. в настоящее время управленческий учет в России еще недостаточно развит. Так, по оценкам западных бухгалтерских и аудитор­ских фирм, их западные клиенты 90% времени и ресурсов тратят на постановку и ведение управ­ленческого учета (management accounting, con­trolling— англ., Betriebsabrechnung — нем., бук­вально — «производственный учет»), и только 10% — на финансовую бухгалтерию, или счето­водство (accounting— англ., Finanzbuchhaltung— нем.). По оценкам российских консультантов, в отечественных компаниях это соотношение выг­лядит с точностью до наоборот[[1]](#footnote-1).

Как я уже сказала выше, принятие управленческих решений можно разделить на несколько этапов: планирование (бюджетирование), анализ результатов производственной деятельности и оценка выполнения планов организации, прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности фирмы на основе данных анализа результатов.

Поэтому в первой главе «Планирование производственной деятельности» я рассмотрю необходимость составления финансовых планов предприятия и их виды.

Во второй главе «Информация бухгалтерского учета – база для финансового анализа деятельности предприятия» я представлю следующие вопросы:

* источники информации (финансовая отчетность) (§ 2.1.);
* методы анализа бухгалтерской отчетности и формирование аналитического баланса (§ 2.2.);
* основные направления оценки финансовой деятельности и финансовый анализ производственно-хозяйственной деятельности организации (§ 2.3.).

В третьей главе «Прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности фирмы» я рассмотрю методы прогнозирования (§ 3.1.) и принципы разработки прогнозного баланса (§ 3.2.).

В приложении представлены основные формы финансовой (бухгалтерской) отчетности (Приложения 1, 2, 3, 4, 5). На основе данных, приведенных в бухгалтерском балансе (Приложение 1), в Приложении 12 представлен расчет показателей для уплотненного аналитического баланса. Остальные приложения (6–11) иллюстрируют методы финансового анализа.

# 1. Планирование производственной деятельности

Переход от централизованной системы управления к рыночным отношениям привел к необходимости финансового управления фирмы, т.е. (как я уже сказала выше) разработки определенной системы принципов, методов и приемов регулирования финансовых ресурсов, обеспечивающих достижение тактических и стратегических целей организации. Но, чтобы управ­лять финансами, по меньшей мере, нужно точно знать, откуда они взялись на предприятии (например, какой вид деятельности обеспечи­вает положительный денежный поток), где уходят сквозь пальцы или лежат под ногами, не участвуя в обеспечении жизнедеятель­ности предприятия. В конце концов, руководитель всегда должен быть в состоянии ответить на вопрос, сколько денег у него будет завтра, через месяц, через полгода. А для этого необходимо планирование. Конечно, нужно чет­ко осознавать разницу между бюджетом как ин­струментом планирования в узком (советском) смысле и бюджетом как инструментом управ­ления (то есть планирования, учета и контро­ля).

Бюджетирование охватывает важнейшие стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия, обеспечи­вает необходимый предварительный контроль за образованием и использованием материальных, трудовых и денежных ресурсов, соз­дает условия укрепления финансового состояния предприятия.

Финансовое планирование на предприятии взаимосвязано с планированием хозяйственной деятельности и строится на основе показателей производственного плана (объема производства, реализации, сметы затрат на производство, плана капитальных вложений и др.). Однако составление бюджета не явля­ется простым арифметическим перерасчетом показателей произ­водственного плана в финансовые показатели. В процессе планирования осуществляется критический подход к показателям производственного плана, выявляются и используются неучтенные в них внутрихозяйственные резервы и пути более эффективного использования производственной мощ­ности предприятия, более рационального расходования матери­альных и денежных ресурсов, повышения качества продукции, расширения ассортимента и др.

В процессе разработки бюджета опреде­ляются: затраты на реализуемую продукцию, выручка от реализа­ции продукции, денежные накопления, амортизационный фонд; объем и источники финансирования намечаемых на планируемый год инвестиций; потребность в оборотных средствах и источники ее покрытия; распределение и использование прибыли; взаимо­отношения с бюджетами и банками; платежи в федеральный и территориальный дорожные фонды и др.

Бюджетирование на предприятии призвано решить следующие задачи[[2]](#footnote-2):

* обеспечение финансовыми ресурсами и денежными сред­ствами производственно-хозяйственной деятельности;
* увеличение прибыли за счет снижения себестоимости, повышения качества продукции и роста рентабельности производства;
* определение финансовых взаимоотношений с бюджетами и банками;
* обеспечение реальной сбалансированности планируемых расходов и доходов предприятия;
* контроль финансового состояния и платежеспособности предприятия.

***1.1. Финансовые планы предприятия***

Финансовое планирование заключается в пла­нировании финансовых потребностей фирмы и источников их обеспечения. Финансовые потреб­ности фирмы включа­ют потребности текущие, связанные с разновре­менностью поступлений и расходов, и капиталь­ные (инвестиционные), в том числе на прирост оборотных активов, на обновление и прирост ос­новного капитала. Источниками обеспечения по­требностей служат собственные средства (при­быль, амортизационные отчисления, взносы в ус­тавный капитал) и заемные средства (займы, кре­диты, кредиторская задолженность). Финансовые планы обеспечивают согласование, сбалансиро­ванность потребностей и источников, способству­ющую достижению следующих целей:

* обеспечение интересов акционеров и др. инвесторов;
* взаимоувязка планов производственно-хозяй­ственного развития с финансовыми ресурсами и их источниками;
* снижение риска невыполнения обязательств предприятия перед бюджетом и партнерами по бизнесу;
* выявление и реализация резервов роста до­ходности предприятия и направлений его эффек­тивного развития;
* контроль за финансовым положением фир­мы (за уровнем ликвидности, финансовой устой­чивости и др.)

Основным объектом финансового планирова­ния является поток денежных средств. Для действующего предприятия не су­ществует начальной и конечной точек потока: его движение непрерывно и замкнуто. Конечным продуктом можно считать оплату сырья, основ­ных средств, труда или выплату дивидендов ак­ционерам. Готовая продукция оплачивается либо при отгрузке, либо покупается в кредит. В после­днем случае формируется дебиторская задолжен­ность, инкассируемая в дальнейшем в наличность (в средства на расчетном счете). Предприятие использует коммерческий кредит и банковские ссуды. Центральный элемент потока – денежные средства. Величина денежных средств предприятия меняется во времени в связи с из­менчивостью отдельных элементов денежного потока (объемов продаж, инкассации дебиторской задолженности, оплаты задолженности по коммерческому кредиту и др.)

На предприятиях могут разрабатываться стратегические, текущие и оперативные финансовые планы. *Стратегический финансовый план* содержит показатели финансового обеспечения стратегии развития фирмы (стратегия обновления продукции, принципы дивидендной политики, инвестиций и т.п.). Стратегический план может представляться в виде концепции финансового развития, составляющей, как правило, коммерчес­кую тайну фирмы.

*Текущие финансовые пла*ны конкретизируют и детализируют стратегические планы на теку­щий год. Их основой являются также прогнозы по­казателей финансово-хозяйственной деятельности

В разработке годовых финансовых планов рос­сийских предприятий и западных фирм существу­ют определенные различия. Последние более адаптированы к устойчивой рыночной системе. Эволюция российских норм бухгалтерского уче­та к западным стандартам уменьшает эти разли­чия, но они остаются еще значительными.

План сбыта – отправная точка всех финансо­вых расчетов, так как он определяет основную часть денежных потоков. Он определяет сроки и суммы средств, поступающих от продаж. План производства должен обеспечивать план сбыта. (На многих российских предприятиях план произ­водства до сих пор остается первичным). При пла­нировании производства учитываются изменения готовой продукции на складе.

Сметы прямых затрат (на материалы и на оп­лату труда) составляются по плану производства. При расчете затрат на материалы учитывается изменение запасов материалов на начало и на конец периода.

При расчете сметы общезаводских расходов рекомендуется делить их на переменные наклад­ные и постоянные накладные. Первые рассчиты­ваются по коэффициенту пропорционально пря­мым затратам на оплату труда (аналог отечествен­ного коэффициента заводских затрат). Вторые от объема производства не зависят. Из общей сме­ты общезаводских накладных расходов вычита­ются амортизационные отчисления, которые не требуют затрат денежных средств и не учитыва­ются в кассовом плане.

Смета запасов на конец периода составляется для оценки изменения активов и обязательств предприятия. Она включает:

* стоимость готовой продукции на складе;
* стоимость материалов, сырья и др.;
* задолженность по зарплате;
* переменные накладные расходы.

Себестоимость реализованной продукции включает сумму затрат по трем сметам (включая амортизационные отчисления) плюс стоимость запасов на начало года минус смету запасов на конец периода.

Смета торговых и административных расхо­дов включает:

* переменные расходы на единицу продукции, в том числе транспортные расходы, комиссион­ные агентов по сбыту;
* постоянные расходы (реклама, страхование, оплата административного персонала, аренда, налоги).

Сумма затрат по смете себестоимости реали­зованной продукции и по смете торговых и ад­министративных расходов составляет полные издержки предприятия (аналог сметы затрат, со­ставляемой на российских предприятиях).

Прогноз (план) по прибыли и убыткам сводит воедино различные составляющие доходов и убытков. План по прибыли и убыткам компаний США и Западной Европы аналогичен по форме отече­ственному отчету о финансовых результатах (форма №2).

Кассовый план обес­печивает возможность поддержания необходимо­го условия ликвидности, избегать как дефицита, так и избытка временно свободных денежных средств. Кассовый план обычно состоит из четы­рех разделов:

1) денежные поступления;

2) денежные выплаты;

3) сальдо поступлений и выплат (эти разделы кассового плана компаний США аналогичны введенному в 1996 г. отчету о движе­нии денежных средств (форма №4, приложение);

4) финансовый раздел, содержащий план по­лучения кредитов, выплаты процентов и погаше­ния долгов.

Смета капиталовложений определяет источник и направления (инвестиционные проекты) инве­стиций в производство. Она может рассматри­ваться как обобщение финансовых разделов биз­нес-планов инвестиционных проектов.

Прогнозный баланс позволяет финансовому менеджеру:

* вскрыть отдельные финансовые проблемы, которые могут оказаться существенными для предприятия;
* свести, оценить достоверность и обоснован­ность других элементов финансового плана;
* выработать оптимальные решения по соотноше­нию уровня риска и доходности производства и т.д.

В практике финансового планирования россий­ских фирм прогнозные (плановые) балансы ис­пользуются еще редко.

Финансовый план, разрабатываемый россий­скими фирмами, представляет собой баланс до­ходов и расходов. Схема финансового плана при­ведена в таблице 1. Он состоит из двух частей: доходной и расходной. Равенство доходной и рас­ходной частей достигается регулированием рас­ходов (отчислений в резервный фонд, фонд на­коплений, выплат дивидендов и др. кроме плате­жей в бюджет, погашении ссуд и кредитов) и при­влечением заемных средств. Руководство предприятия, разрабатывая финансовый план, имеет воз­можность регулировать финансовое состояние предприятия, негативные характеристики которо­го выявлены в процессе анализа. Одновременно оно реализует определенную финансовую стратегию.

***Таблица 1***

***Финансовый план предприятия***

|  |  |
| --- | --- |
| Доходы и поступления средств | Расходы и отчисления средств |
| Наименование показателя | Сумма, млн. руб. | Наименование показателя | Сумма, млн. руб. |
| Прибыль от реализации готовой продукцииПрибыль от прочей реализацииДоходы от внереализационных операцийДоходы от курсовых разниц по операциям в иностранной валютеНачисленная амортизацияДолгосрочные кредитыДолгосрочные займыСсуды на пополнение оборотных средствАрендная плата сверх стоимости имущества по лизингу Целевое финансирование и поступления из бюджета и внебюджетных фондов Прочие доходы и поступления |  | Платежи в бюджетОтчисления в резервные фондыОтчисления в фонд накопленияОтчисления в фонд потребленияОтчисления на социальные нуждыОтчисления на благотворительные целиВыплаченные дивидендыДолгосрочные инвестицииДолгосрочные финансовые вложенияПогашения долгосрочных ссуд и уплата процентовПополнение оборотных средствПогашение ссуды на пополнение оборотных средствУценка товараРезервы предстоящих расходов и платежейРезервы по сомнительным долгамРезервы под обесценивание вложений в ценные бумагиПрочие расходы и отчисления  |  |
| ИТОГО ДОХОДОВ |  | ИТОГО РАСХОДОВ |  |

При расчетах всех элементов доходов и расхо­дов финансовый менеджер использует систему методов прогнозирования, описанную в преды­дущем разделе. Наибольшую точность обеспечи­вает применение комплекса методов в составе:

1. нормативного метода. (К этому методу мо­гут быть отнесены расчеты доходов и расходов по той их части, которая регламентирована зак­люченными контрактами);
2. экспертного метода (в особенности по отно­шению к оценкам маркетологов по сбыту);
3. балансового метода;
4. процентного метода, несмотря на отсутствие в большинстве случаев требуемых нормативов.

В дополнение к балансу доходов и расходов составляются:

* шахматная таблица, содержащая деление всех видов доходов по направлениям расходова­ния (таблица 2);
* план валютных доходов и расходов (доходы от экспорта товаров с учетом обязательной про­дажи части валютной выручки за рубли, расходы на импорт за валюту оборудования, материалов, комплектующих элементов и др.). Валютные до­ходы и расходы нормально работающего пред­приятия позволяют ему сформировать валютный резерв;
* платежный календарь, в котором отражает­ся ежедневное движение денежных средств че­рез расчетный, валютный и иные счета. Платеж­ный календарь позволяет финансовому менедже­ру обеспечить оперативное выполнение расчет­ных и платежных обязательств, отслеживать со­стояние собственных средств, определять необ­ходимость привлечения заемного капитала. Схе­ма платежного календаря аналогична схеме финан­сового плана, но основана на ежедневных расчетах.

***Таблица 2***

***Проверочная шахматная таблица к финансовому плану***

|  |  |
| --- | --- |
| Расходы | Доходы (см. табл. ) |
| Прибыль от реализации | … | … | Прочие доходы |
| 1. Платежи в бюджет |  |  |  |  |
| 2. Отчисления в резервные фонды |  |  |  |  |
| 3. Отчисления в фонд накопления |  |  |  |  |
| 4. Отчисления в фонд потребления |  |  |  |  |
| 5. Отчисления на социальные нужды |  |  |  |  |
| 6. Отчисления на благотворительные цели |  |  |  |  |
| 7. Выплаченные дивиденды |  |  |  |  |
| 8. Долгосрочные инвестиции |  |  |  |  |
| 9. Долгосрочные финансовые вложения |  |  |  |  |
| 10. Погашения долгосрочных ссуд и уплата процентов |  |  |  |  |
| 11. Пополнение оборотных средств |  |  |  |  |
| 12. Погашение ссуды на пополнение оборотных средств |  |  |  |  |
| 13.Уценка товаров |  |  |  |  |
| 14. Резервы предстоящих расходов и платежей |  |  |  |  |
| 15. Резервы по сомнительным долгам |  |  |  |  |
| 16. Резервы под обесценивание вложений в ценные бумаги |  |  |  |  |
| 17. Прочие расходы и отчисления |  |  |  |  |

В условиях неплатежей 1992–1996 гг. разработка финансовых планов стала носить фор­мальный характер, а платежный календарь на один месяц или квартал приобрел особое значе­ние. Ввиду недостаточности поступающих средств для покрытия всех очередных расходов и платежей менеджеры расходуют средства из­бирательно, исходя из оценки силы негативных последствий от неплатежей. Последнее меняет­ся в связи с появлением новых нормативных до­кументов, с изменением социально-экономичес­кой ситуации в стране. На начало 1996 г., напри­мер, первоочередными отчислениями фирм ста­ли отчисления в фонд потребления (выплата за­работной платы), в бюджет (налоги) и внебюд­жетные фонды.

При разработке финансовых планов и в осо­бенности платежного календаря финансовые ме­неджеры тесно взаимодействуют с бухгалтерией предприятия, ведущей учет дебиторской и кре­диторской задолженности фирмы, перечислений по налогам, со службой маркетинга и др.

# 2. Информация бухгалтерского учета – база для финансового анализа деятльности предприятия

***2.1. Источники информации, необходимой для финансового анализа***

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия связан с обширной информации, характеризующей самые разнообразные аспекты функционирования предприятия. Чаще всего эти сведения сосредоточены в документах финансовой отчетности, аудиторских заключениях, оперативном бухгалтерском учете и других источниках.

В соответствии с федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ[[3]](#footnote-3) и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ от 29.07.98 № 34н[[4]](#footnote-4) в состав годовой бухгалтерской отчетности включаются:

а) бухгалтерский баланс – форма № 1 (Приложение 1);

б) отчет о финансовых результатах – форма № 2 (Приложение 2);

в) пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:

* отчет о движении капитала форма – № 3 (Приложение 3);
* отчет о движении денежных средств – форма № 4 (Приложение 4);
* приложение к бухгалтерскому балансу – форма № 5 (Приложение 5).

Баланс – главная форма бухгалтерской отчетности. Он показывает состояние активов предприятия и источники их формирования на определенную дату. В финансовом анализе принято различать бухгалтерский (брутто-) баланс и ана­литический (нетто-) баланс. Отличия нетто-баланса состоят в коррекции отдельных статей бух­галтерского баланса с учетом отличий бухгал­терских оценок от рыночных. Коррекция заклю­чается:

* в списании безнадежной дебиторской задол­женности;
* в коррекции стоимости запасов материаль­ных ценностей на темпы инфляции и списании по ценам реализации неликвидов;
* в исключении убытков;
* в учете непрерывности инфляционного удо­рожания основных фондов;
* в оценке финансовых активов по рыночным ценам.

Следует отметить, что до 1993 г. важнейшим элементом преобразования бухгалтерских балан­сов российских предприятий в аналитические ба­лансы было исключение из активов и пассивов износа основных фондов и других внеоборотных активов. Но уже с 1993 г. износ стал исключаться и в бухгалтерских балансах из балансовой стоимос­ти активов[[5]](#footnote-5).

Отчет о финансовых результатах (форма №2) содержит информацию о процессе формирова­ния и использования прибыли за определенный период времени. Данные формы №2 объединя­ют показатели баланса на начало и конец отчет­ного периода.

Отчет о движении денежных средств (форма №4) отражает остаток денежных средств на начало года, поступления и расход в течение года, остаток на конец года.

Приложение к балансу (форма №5) включает девять разделов, отражающих движение соб­ственного и заемного капиталов, дебиторской и кредиторской задолженности и др.

Аудиторские заключения готовят внешние аудиторы (независимые лицензированные орга­низации) и внутренние аудиторы (ревизионные комиссии, избранные из числа работников пред­приятия или акционеров в соответствии с уста­вом). Независимые аудиторы дают заключение об объективности бухгалтерской отчетности, ее со­ответствии нормам и правилам бухгалтерского учета. Если аудитор находит нарушения, искажа­ющие реальные финансовые результаты, то в аудиторское заключение включаются рекоменда­ции по их устранению.

Для ОАО существует еще один важный источ­ник информации о финансовом состоянии – ко­тировка ценных бумаг на биржевом или внебир­жевом рынках. Курс акций на активном рынке объективно отражает финансовое состояние фирм. При снижении доходности акций или по­вышении их риска спрос снижается, соответ­ственно снижается курс.

***2.1.1. Бухгалтерский баланс предприятия***

Баланс предприятия состоит из двух частей. В первой части показываются акти­вы, во второй – пассивы предприятия. Обе части всегда сбалансированы: итоговая сумма строк по активу равна итоговой сумме строк по пассиву. Называется эта сумма валютой баланса. По каждой строке баланса предприятия заполняются две графы. В первую графу заносится финансовое состояние на начало отчетного года (вступительный баланс), а во вторую графу –на конец года (заключительный ба­ланс). Баланс предприятия составляется исключительно на основе сальдового ба­ланса или главной книги бухгалтерского учета. До его составления обязательно должны быть выверены обороты и остатки на конец года по всем синтетическим счетам (субсчетам). При этом должны быть произведены бухгалтерские записи по всем совершившимся операциям, закрыты все операционные счета, выявлены фи­нансовые результаты и оформлены проводки по налогам.

В ПБУ «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/96) указаны числовые показатели, которые должен содержать бухгалтерский баланс (табл. 3)

Таблица 3

***Числовые показатели бухгалтерского баланса***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| РАЗДЕЛ | **ГРУППА СТАТЕЙ** | **СТАТЬИ** |
| **АКТИВ** |
| Внеоборотные активы | Нематериальныеактивы | Организационные расходы, патенты, лицензии, товар­ные знаки (знаки обслу­живания), иные аналогич­ные права и активы Деловая репутация органи­зации .  |
| Основныесредства | Земельные участки и объ­екты природопользования Здания, машины, оборудо­вание и другие основные средства. Незавершенное строитель­ство |
| Финансовыевложения | Инвестиции я дочерние об­щества. Инвестиции в за­висимые общества. Инве­стиции в другие организа­ции. Займы, предоставлен­ные организациям на срок более 12 месяцев. Прочие финансовые вложения |
| Оборотныеакти­вы | Запасы | Сырье, материалы и анало­гичные ценности. Затраты в незавершенном производстве (издержках обращения). Готовая про­дукция, товары для пере­продажи и товары, отгру­женные. Расходы будущих периодов |
| Начисленный налог на добавленную стоимость на остаток имущества |
| Дебиторскаязадолженность[[6]](#footnote-6) | Покупатели к заказчики. Векселя к получению. Задолженность дочерних и зависимых обществ. Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал. Авансы выданные. Прочие дебиторы |
| Финансовыевложения | Займы, предоставленные организациям на срок ме­нее 12 месяцев. Собственные акция, выку­пленные у акционеров. Прочие финансовые вложе­ния |
| Денежные средства | Расчетные счета. Валютные счета. Прочие денежные средства |
|  Убытки | Непокрытые убытки прошлых лат |
| Убыток отчетного года |
| ПАССИВ |
| Капитал и ре­зервы | Уставный капитал, добавочный капитал |
| Резервный капитал | Резервы, образованные в соответствии с законода­тельством Резервы, образованные в соответствии с учреди­тельными документами |
| Нераспределенная при­быль прошлых лет |
| Нераспределенная при­быль отчетного рода |
| Долгосрочные пассивы | Заемныесредства  | Кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты, прочие займы, подлежащие погашению более чем червя 12 месяцев после отчетной даты |
| Прочие пассивы |  |
| Краткосрочные пассивы | Заемныесредства | Кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты |
| Кредиторскаязадолженность | Поставщики и подрядчики. Векселя к уплате. Задолженность перед до­черними и зависимыми об­ществами. Задолженность перед пер­соналом организации. Задолженность перед бюд­жетом и социальными фон­дами. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов. Авансы полученные. Прочие кредиторы |
| Доходы будущих периодов |
| Резервы предстоящих расходов и платежей |

***2.1.2. Отчет о прибылях и убытках***

Отчет о финансовых результатах содержит сравнение суммы всех доходов предприятия от продажи товаров и услуг или других статей доходов и поступлений с суммой всех расходов, понесенных предприятием для поддержания его деятель­ности за период с начала года. Результатом данного сравнения является валовая (балансовая) прибыль или убытки за период.

Для инвесторов и аналитиков отчет о финансовых результатах во многих отношениях документ более важный, чем баланс предприятия, поскольку в нем содержится не застывшая, одномоментная, а динамическая информация о том, каких успехов достигло предприятие в течение года и за счет каких укрупненных факторов, каковы масштабы его деятельности. Отчет о финансовых результатах дает представление о тенденциях развития предприятия, его финансовых и производственных возможностях не только в прошлом и настоящем, но и в будущем.

Статье «Выручка (Нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязатель­ных платежей)» указывается поступившая на счета предприятия в банках либо в кассу выручка от реализации готовой продукции (работ), услуг, от продажи това­ров и т.п. за вычетом стоимости акцизов, налога на добавленную стоимость и дру­гих обязательных платежей.

Показатель «Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг» со­держит информацию о сумме расходов, понесенных предприятием на производство продукции (работ, услуг) без учета сумм, отраженных по статье «Управленческие расходы».

По статье «Коммерческие расходы» отражаются затраты по сбыту, учиты­ваемые на счете 43 «Коммерческие расходы» и относящиеся к реализованной про­дукции (работам, услугам).

По статье «Управленческие расходы» отражаются суммы, учтенные на счете 26 «Общехозяйственные расходы» в соответствии с установленным порядком и списы­ваемые с него при определении финансовых результатов непосредственно на дебет счета 46 «Реализация продукции (работ, услуг)».

По статьям «Проценты к получению» и «Проценты к уплате» отражаются суммы, причитающихся в соответствии с договорами к получению дивидендов (подлежащих к уплате процентов) по облигациям, депозитам и т.д., а также суммы, причи­тающиеся к получению от кредитных организаций за пользование остатками средств, находящихся на счетах предприятия.

При финансовых вложениях в ценные бумаги других организаций доходы, полу­чаемые предприятием по акциям, отражаются в статье «Доходы от участия в других организациях». По этой же статье показываются доходы, подлежащие к получению от участия в совместной деятельности без образования юридического лица (по до­говору простого товарищества).

По статьям «Прочие операционные доходы» (строка 090) и «Прочие операцион­ные расходы» (строка 100) отражаются данные по операциям, связанным с движе­нием имущества организации (основных средств, запасов, денежных средств, цен­ных бумаг и т.п.). К ним, в частности, относятся: реализация основных средств и прочего имущества, списание основных средств с баланса по причине морального износа, сдача имущества в аренду, содержание законсервированных производ­ственных мощностей и объектов, аннулирование производственных заказов (договоров), прекращение производства, не давшего продукции. При этом доходы, причитающиеся по этим операциям, и затраты, связанные с получением этих дохо­дов, показываются по строкам 090 и 100 развернуто (не сальдируются). В случае компенсации затрат на содержание законсервированных производственных мощ­ностей и объектов, по аннулированным производственным заказам (договорам), прекращенному производству, не давшему продукцию, соответствующие суммы показываются по статье «Прочие операционные доходы».

В случае выбытия амортизируемого имущества по строке 100 отражаются его остаточная стоимость, а также расходы, связанные с выбытием имущества.

Кроме того, в составе операционных доходов и расходов отражаются результа­ты переоценки имущества и обязательств, стоимость которых выражена в ино­странной валюте (курсовые разницы), производимой в соответствии с действую­щим порядком, расходы, связанные с обслуживанием ценных бумаг (оплата кон­сультационных и посреднических услуг, депозитных услуг и т.п.), а также сумма причитающихся к уплате отдельных видов налогов и сборов за счет финансовых ре­зультатов в соответствии с установленным законодательством Российской Феде­рации порядком.

Данные по операционным расходам показываются за минусом сумм налога на добавленную стоимость и других аналогичных обязательных платежей.

По статьям «Прочие внереализационные доходы» (строка 120) и «Прочие вне­реализационные расходы» (строка 130) показываются результаты от операций, не нашедших отражения в предыдущих статьях формы № 2 «Отчет о финансовых ре­зультатах».

По статье «Прочие внереализационные доходы», в частности, отражаются кре­диторская и депонентская задолженность, по который срок исковой давности истек; суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, списанной в прош­лые годы в убыток как безнадежной к получению; присужденные или признанные должником штрафы, пени, неустойки и другие виды санкций за нарушением дого­воров, а также суммы, причитающиеся в возмещение причиненных убытков в связи с нарушением договоров; суммы страхового возмещения и покрытия из других ис­точников убытков от стихийных бедствий, пожаров, аварий, других чрезвычайных событий; прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; зачисление на баланс имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации, суммовые разницы, возникающие при осуществлении расчетов в соответствии с заключенны­ми договорами в рублях в сумме, определяемой по официальному курсу соответ­ствующей валюты или условных денежных единицах, и т.п.

По статьей «Прочие внереализационные расходы» показываются суммы уценки производственных запасов, готовой продукции и товаров в соответствии с устано­вленным порядком; убытки от списания дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек; долги, не реальные для взыскания; присужденные или признанные предприятием штрафы, пени, неустойки и другие виды санкций за на­рушение договоров, а также по возмещению причиненных убытков; убытки по опе­рациям прошлых лет, выявленные в отчетном году; потери от стихийных бедствий, убытки в результате пожаров, аварий, других чрезвычайных событий; убытки от списания ранее присужденных долгов по хищениям, по которым исполнительные документы возвращены в связи с несостоятельностью ответчика; убытки от хище­ний материальных и иных ценностей, виновники которых по решениям суда не установлены; судебные издержки, суммовые разницы, возникающие при осущест­влении расчетов в соответствии с заключенными договорами в рублях в сумме, определяемой по официальному курсу соответствующей валюты или условных де­нежных единицах, и т.п.

По статье «Налог на прибыль» (строка 150) показывается отраженная в бухгал­терском учете сумма налога на прибыль (доход), исчисленная предприятием в соответствии с установленным законодательством Российской Федерации порядком, подлежащая перечислению (перечисленная) в бюджет за счет прибыли в порядке ее распределения и учтенная на счете 81 «Использование прибыли».

По статье «Отвлеченные средства» (строка 160) приводится сумма, учтенная в течение отчетного периода по дебету счета 81 «Использование прибыли»; причитающиеся платежи в бюджет за счет прибыли, остающейся в распоряже­нии организации, и учитываемые на счете 81 «Использование прибыли»; отчисления на благотворительные цели; отчисления на образование резервных фондов, фондов накопления и потребле­ния и других фондов, если их образование предусмотрено учредительными доку­ментами и принятой учетной политикой. В случае, когда предприятие не образует указанные фонды, по данной статье отражаются соответствующие расходы, подле­жащие отнесению за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия (за исключением расходов, носящих характер капитальных вложений и иных долго­срочных финансовых инвестиций); причитающиеся к оплате суммы процентов по кредитам банков, полученным на восполнение недостатка оборотных средств (указанный кредит является целевым и выдается по специальному кредитному договору с учреждением банка, в котором предусматриваются конкретные условия выдачи кредита и мероприятия, подлежа­щие проведению предприятием в целях восстановления утраченных оборотных средств), на приобретение основных средств, нематериальных и иных внеоборот­ных активов, а также суммы оплаты процентов по средствам, взятым взаймы у дру­гих организаций; другие отвлечения, в частности подлежащие внесению в бюджет согласно зако­нодательству Российской Федерации штрафные санкции и расходы по возмещению ущерба (в результате несоблюдения требований по охране окружающей среды от загрязнений и иных вредных воздействий, несоблюдения санитарных норм и пра­вил, получения необоснованной прибыли вследствие завышения цен на продукцию (работы, услуги), сокрытия (занижения) прибыли или иных объектов налогообложе­ния, другие виды штрафных санкций, подлежащих внесению в соответствии с зако­нодательством Российской Федерации в бюджет).

***3.1.3. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах***

*Отчет о движении капитала* (форма № 3) состоит из двух разделов. В разделе «Собственный капитал» отражаются данные о наличии и движении его составляющих: уставного (складочного) капитала, добавочного капитала, ре­зервного капитала, фондов накопления и социальной сферы, образуемых в соот­ветствии с учредительными документами и принятой учетной политикой, а также средств целевых финансирования и поступлений и нераспределенной прибыли прошлых лет.

Каждый показатель содержит по четыре графы (с третьей по шестую): «Остаток на начало года» (кредитовое сальдо по соответствующему балансовому счету на начало года), «Поступило в отчетном году» (кредитовый оборот с начала года), «Израсходовано (использовано) в отчетном году» (дебетовый оборот с начала го­да), Остаток на конец года».

Уменьшение уставного (складочного) капитала возможно в случае изъятия вкладов участниками (учредителями), аннулирования собственных акций акционер­ным обществом, уменьшения вкладов или номинальной стоимости акций при дове­дении размера уставного капитала до величины чистых активов.

По статье «Добавочный капитал» отражается движение добавочного капитала в виде прироста стоимости имущества предприятия в результате его дооценки в со­ответствии с установленным порядком, безвозмездного получения имущества, в ре­зультате осуществления капитальных вложений, полученного эмиссионного дохода. В случае погашения задолженности по взносам в уставный (складочный) капитал, выраженный в иностранной валюте, положительные курсовые разницы отражаются также по указанной статье.

Уменьшение добавочного капитала происходит в результате получения сумм уценки основных средств при их переоценке по, спи­сания сумм дооценки при безвозмездной передаче объектов основных средств, списания объектов основных средств по причине невозможности использования, направления средств добавочного капитала при увеличении в установленном по­рядке уставного капитала, погашения убытка, выявленного по результатам работы предприятия за год (за исключением добавочного капитала в части стоимости иму­щества по переоценке), др.

По строке 030 «Резервный капитал» в графе 3 отражается сумма резервного фонда, создаваемого в соответствии с законодательством Российской Федерации, на начало отчетного года. Отчисления в резервный фонд, производимые в течение отчетного года в установленном порядке, показываются в графе 4. При направле­нии указанного резерва в соответствии с законодательством Российской Федера­ции на покрытие убытков, на погашение облигаций акционерного общества и выку­па его акций в случае отсутствия иных средств соответствующие суммы отражают­ся в графе 5 строки 030.

По статьям «Целевые финансирование и поступления из бюджета» и «Целевые финансирование и поступления из отраслевых и межотраслевых фондов» показы­вается движение средств, полученных предприятием из бюджета и внебюджетных фондов на финансирование капитальных вложений, научно-исследовательских ра­бот, на покрытие убытков по конверсии и другие нужды, учет которых ведется на счете 96 «Целевые финансирование и поступления».

Во втором разделе отражаются данные о наличии и движении фондов потреб­ления, резервов предстоящих расходов и платежей, оценочных резервов.

По статье «Фонды потребления» показывается движение фондов потребления. образованных предприятием в соответствии с учредительными документами и принятой учетной политикой за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

По строкам 150—156 отражаются данные о движении резервов предстоящих расходов и платежей, образуемых предприятием в соответствии с Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации и принятой учетной политикой.

По строкам 160—170 отражаются данные о движении оценочных резервов (резервов по сомнительным долгам, резервов под обесценение вложений в ценные бумаги).

В справочном материале по строке 185 предприятие отражает данные о стои­мости чистых активов для оценки степени ее ликвидности. В случае если при определении показателя чистых активов выявляется от­рицательный результат, данные по строке 185 отражаются со знаком минус.

*Отчет о движении денежных средств* (формы № 4) представляется в валюте Российской Федерации. В случае наличия (движения) денежных средств в иностранной валюте сначала составляется расчет в иностранной валюте по каждому ее виду. После этого данные каждого расчета, составленного в иностранной валюте, пересчитываются по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату составления бухгалтерской от­четности.

В разделах 2 «Поступило денежных средств» и 3 «Направлено денежных средств» отражаются суммы денежных средств, фактически поступивших в кассу или на счета учета денежных средств за период с начала года, и фактически вы­данных из кассы или перечисленных с расчетного и иных счетов предприятия.

Движение денежных средств составляется в разрезе текущей деятельности, ин­вестиционной деятельности и финансовой деятельности предприятия.

При этом для целей составления отчета о движении денежных средств пони­мается:

по текущей деятельностью - деятельность предприятия, преследующая извлече­ние прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в ка­честве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, т.е. производством промышленной продукции, выполнением строительных работ, сельским хозяй­ством, торговлей, общественным питанием, заготовкой сельскохозяйственной продук­ции, сдачей имущества в аренду и другими аналогичными видами деятельности:

под инвестиционной деятельностью – деятельность предприятия, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных уча­стков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и дру­гих внеоборотных активов, а также их продажей; с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера и т.п.;

под финансовой деятельность – деятельность предприятия, связанная с осу­ществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т.п.

Справочно в Отчете приводятся данные о сумме денежных средств, поступив­ших в кассу по наличному расчету (кроме сумм, отраженных по строке 100 — «Поступило денежных средств из банка в кассу организации»), в том числе от юри­дических и физических лиц.

*Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5)*

В разделе «Движение заемных средств» предприятие показывает наличие и движение средств, взятых взаймы как в виде кредитов банков, так и у других ор­ганизаций. По строкам «в том числе не погашенные в срок» отражаются заемные средства, просроченные и отсроченные к погашению.

В разделе «Дебиторская и кредиторская задолженность» отражается состояние и движение дебиторской и кредиторской задолженности, учитываемой на счетах учета расчетов, включая обязательства, обеспеченные векселями, и авансы. При этом к краткосрочной относится задолженность со сроком погашения до одного го­да включительно, а к долгосрочной - более одного года.

В разделе «Амортизируемое имущество» расшифровывается состав нематериаль­ных активов, основных средств и малоценных и быстроизнашивающихся предметов, принадлежащих предприятию. Данные приводятся по первоначальной стоимости.

В подразделе «Нематериальные активы»:

по статье «Права на объекты интеллектуальной (промышленной) собствен­ности» показывается стоимость прав, возникающих из авторских и иных договоров на произведения науки, литературы, искусства и объекты смежных прав, на про­граммы ЭВМ, базы данных и др., из патентов на изобретения, промышленные об­разцы, коллекционные достижения, из свидетельств на полезные модели, товарные знаки и знаки обслуживания или лицензионных договоров на их использование, из прав на ноу-хау и др.;

по статье «Права на пользование обособленными природными объектами» по­казывается стоимость прав на использование земельных участков, природных ре­сурсов (воды, недр и др.);

по статье «Организационные расходы» показывается сумма расходов, связанных с образованием юридического лица, признанная в соответствии с учредительными документами вкладом участников (учредителей) в уставный (складочный) капитал.

по статье «Деловая репутация организации» показывается превышение покуп­ной цены приватизированного имущества над его оценочной (начальной) стои­мостью, отраженное в бухгалтерском учете по дебету счета 04 «Нематериальные активы», субсчет «Разница между покупной ценой и оценочной стоимостью».

В подразделе II «Основные средства» показываются наличие и движение основ­ных средств предприятия в разрезе их видов согласно Общероссийскому классификатору основных фондов (принят и введен в действие с 1 января 1996 г. поста­новлением Госстандарта России от 26 декабря 1994 г. № 359).

В подразделе III «Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы» показы­ваются наличие и движение малоценных и быстроизнашивающихся предметов предприятия, числящихся у него на балансе. Данные приводятся по фактической се­бестоимости с подразделением данных о стоимости малоценных и быстроизнаши­вающихся предметов, находящихся на складе и в эксплуатации.

Справочно к разделу 3 показываются начисленная сумма износа, стоимость от­дельных видов основных средств предприятия, переданных в аренду другим орга­низациям, и данные о переоценке основных средств.

В разделе «Движение средств финансирования и долгосрочных инвестиций и финансовых вложений» показываются наличие собственных и привлеченных средств у предприятия и их использование на цели капитальных и других долго­срочных финансовых вложений.

В разделе «Финансовые вложения» расшифровывается состав долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений предприятия в уставные (складочные) ка­питалы других организаций, акции акционерных обществ, государственные ценные бумаги, депозиты (сберегательные сертификаты, депозитные счета в банках и т.п.). Кроме того, показывается сумма представленных другим, организациям займов.

В разделе «Затраты, произведенные организацией» приводятся данные о затра­тах предприятия по их элементам, учтенные в соответствии с требованиями Поло­жения о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли, утвержден­ного постановлением Правительства Российской Федерации от 5 августа 1992 г. № 552 (с учетом внесенных в него изменений и дополнений).

В разделе «Расшифровка отдельных прибылей и убытков» приводится расшиф­ровка отдельных видов прибылей и убытков, полученных (выявленных) предприя­тием в течение отчетного года и предыдущем отчетном году и включенных в соот­ветствующие статьи отчета о финансовых результатах.

В разделе «Социальные показатели» отражаются отдельные социальные пока­затели: отчисления в фонд социального страхования, в пенсионный фонд, в фонд занятости, на медицинское страхование; среднесписочная численность работников, расходы на оплату труда, денежные выплаты и поощрения, доходы по акциям и вкладам в имущество предприятия.

***2.2. Методы анализа бухгалтерской отчетности и формирование аналитического баланса***

***2.2.1. Методы анализа бухгалтерской отчетности***

Конкретное содержание финансового анали­за зависит от поставленных перед аналитиком (финансовым менеджером) задач и ограничений по объему имеющейся информации, времени, отводимому на анализ, квалификации аналити­ка. С учетом этих ограничений принято выделять:

1) предварительный анализ (экспресс-анализ);

2) детализированный анализ финансового со­стояния фирмы (менее жесткие по сравнению с экспресс-анализом ограничения на время и дру­гие ресурсы).

Основными аналитическими процедурами финансового анализа являются горизонтальный и вертикальный анализ финансовых документов и факторный метод. Горизонтальный анализ со­стоит в сопоставлении финансовых показателей за ряд лет и расчете индексов изменения. Верти­кальный анализ состоит в изучении структуры финансовых показателей, в формировании ин­формативных относительных показателей. Пос­ледние сравниваются с некоторыми значениями, принимаемыми в качестве нормативных, с зна­чениями за прошлые периоды или с аналогич­ными показателями по другим предприятиям.

Экспресс-анализ (табл. 4) состоит в обработке неболь­шого количества существенных и легко опреде­ляемых показателей и их мониторинге. Он вы­полняется менеджерами фирм-партнеров при обосновании контрактов на поставку крупной партии товаров, банками – при заключении кре­дитных договоров, профессиональными участни­ками рынка ценных бумаг – при заключении сде­лок. Его применяют также финансовые менеджеры фирмы для контроля финансового состояния фир­мы по результатам работы за месяц и/или квартал.

Детализированный анализ дает более глубокую оценку финансового положения фирмы. Он может выполняться вслед за экспресс-анализом или без него; содержать больший или меньший перечень разделов и показателей; использовать различный объем и состав информации. В литературе[[7]](#footnote-7) можно встретить следующую рекомендуемую схему 1 полного анализа:

Таблица 4

***Совокупность аналитических показателей для экспресс-анализа[[8]](#footnote-8)***

|  |  |
| --- | --- |
| **Направление (процедура) анализа** | Показатель |
| **Оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования** |
| Оценка Имущественногоположения | 1. Величина основных средств и их доля в об­щей сумме активов 2. Коэффициент износа основных средств 3. Общая сумма хозяйственных средств, нахо­дящихся в распоряжении предприятия |
| Оценка Финансовогоположения | 1. Величина собственных средств и их доля в общей сумме источников 2. Коэффициент покрытия (общий)3. Доля собственных оборотных средств в об­щей их сумме4. Доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников5. Коэффициент покрытия запасов |
| Наличие«больных» статейв отчетности | 1. Убытки2. Ссуды и займы, не погашенные в срок3. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность4. Векселя выданные (полученные) просрочен­ные |
| **Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности** |
| Оценка прибыльности | 1 Прибыль2. Рентабельность общая3. Рентабельность основной деятельности |
| Оценка динамичности | 1 Сравнительные темпы роста выручки, при­были и авансированного капитала2. Оборачиваемость активов3. Продолжительность операционного и финан­сового цикла4. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности |
| Оценка эффективности использованияэко­номического потенциала | 1. Рентабельность авансированного капитала2. Рентабельность собственного капитала |

***2.2.2. Формирование аналитического баланса***

Несомненно, что анализ финансового состояния должен проводиться на основе баланса-нетго, очищенного от регулирующих статей (см. выше). Однако и этого недостаточно. Действующая в настоящее время отчетная форма в отдельных случаях относит син­тетические счета к разделам баланса недостаточно корректно. Таким образом, прежде чем проводить анализ финансового состояния предприятия, следует сфор­мировать аналитический (пригодный для анализа) баланс.

Схема 1

***Структура полного финансового анализа фирмы***

Перечень процедур преобразования отчетной формы баланса в аналитический баланс зависит от конкретных условий. Этот перечень нельзя заранее определить на все случаи. Каждый аналитик в соответствии со своей квалификацией и опытом решает эту проблему по-своему. Важно, чтобы были поправлены показатели, наи­более существенно искажающие реальную картину. Можно предложить следующие рекомендации[[9]](#footnote-9):

* необходимо уменьшить общую сумму капитала (валюты баланса) на величину убытков, записанных в активной части баланса. Одновременно уменьшить на ту же сумму собственный капитал;
* исключить из общей суммы капитала (валюты баланса) величину «Расходов будущих периодов». На эту же сумму необходимо уменьшить размеры собственного капитала и материально-производственных запасов;
* увеличить размеры материально-производственных запасов на сумму НДС по приобретенным ценностям;
* исключить из суммы материально-производственных запасов стоимость товаров отгруженных. На эту же сумму необходимо увеличить размеры дебиторской задолженности;
* следует обратить внимание на сумму задолженности участников по вкладам. Наиболее существенное искажение может наблюдаться в акционерных обществах открытого типа при первичном размещении акций. В соответствии с нормативными документами в уставный капитал записывается вся сумма эмиссии в момент реги­страции уставного капитала, до реальной подписки на акции. Иначе говоря, стои­мость активов и стоимость собственного капитала повышается в балансе прежде­временно. Для получения реальной картины необходимо уменьшить собственный капитал, валюту баланса и внеоборотные активы на сумму не проданных и не обес­печенных подпиской акций.
* следует выделить в статье целевого финансирования и поступлений суммы, полу­ченные безвозмездно на развитие производства (например, субсидия местного бюд­жета на реконструкцию овощехранилища), и суммы, полученные для внепроизводственного потребления (например, плата родителей за содержание детей в детском саде). Первый тип сумм следует оставить в составе собственного капитала, а второй – перевести из собственного капитала в краткосрочную задолженность или вообще вы­вести из валюты баланса (за счет уменьшения ликвидных средств и собственного ка­питала);
* в случае превышения полученных работниками предприятий долговремен­ных ссуд над кредитами банков для работников необходимо выявленную сумму актива перевести в недвижимое имущество (иммобилизованные средства), од­новременно увеличив на ту же сумму долговременные обязательства и умень­шив на ту же сумму собственный капитал (например, за счет нераспределен­ной прибыли). Второй способ – полное исключение выявленной суммы из ва­люты баланса за счет соответствующего уменьшения ликвидных средств и соб­ственного капитала;
* следует перевести из долгосрочных обязательств в краткосрочные те суммы долговременных кредитов и займов, которые должны быть погашены в насту­пающем году, включая ссуды, не погашенные в срок;
* уменьшить сумму краткосрочных обязательств (заемных средств) на величину «Расчетов по дивидендам», «Доходов будущих периодов», «Фондов потребления» и «Резервов предстоящих расходов и платежей». На эту же сумму необходимо увели­чить размеры собственного капитала;
* по возможности (на основе данных внутреннего анализа) следует выявить иммобилизацию средств, скрытую в составе дебиторской задолженности и прочих текущих активов. Критерием здесь должна служить низкая ликвид­ность или полная неликвидность обнаруженных сомнительных сумм. Эти суммы должны быть переведены в раздел недвижимости с одновременным переме­щением соответствующих сумм из собственного капитала в долговременную задолженность, или полностью исключены из валюты баланса, ликвидных средств и собственного капитала;
* следует перевести дебиторскую задолженность, которая может быть погашена не ранее чем через год, в раздел недвижимости.

На основании аналитического баланса проводится расчет и оценка динамики ряда коэффициентов, характеризующих ликвидность, финансовую устойчивость, эффективность производства. По результатам анализа осуществляется прогноз вероятности банкротства предприятия и дается оценка его кредитоспособности.

***2.3. Финансовый анализ***

Анализ финансового положения фирмы, осуществляемый на осно­ве данных бухгалтерской отчетности, позволяет отследить тенденции ее развития, дать комплексную оценку хозяйственной, коммерческой дея­тельности. Он служит связующим звеном между выработкой управлен­ческих решений и собственно производственно-предпринимательской деятельностью фирмы.

Финансовый анализ обычно включает два основополагающих и вза­имосвязанных аспекта: анализ финансового состояния фирмы и анализ финансовых результатов ее деятельности.

Финансовое состояние выявляется на основе использования систе­мы показателей, отражающих наличие, размещение, использование, движение ресурсов предприятия в денежном измерении. Оно форми­руется под воздействием многообразных организационно-технических и производственно-хозяйственных факторов.

Финансовые результаты деятельности предприятия в рыночной сфе­ре оцениваются также целой системой индикаторов, определяющую роль среди которых играет прибыль и ее производные.

***2.3.1. Основные направления оценки финансового состояния.*** К основным направлениям анализа финансового состояния предпри­ятия относятся:

* анализ динамики состава и структуры имущества предприятия;
* оценка движения источников финансирования;
* анализ состояния запасов и затрат;
* анализ финансовых коэффициентов.

Анализ финансового состояния начинают с изучения *состава и структуры имущества* по данным актива баланса по следующей схеме (приложение 6).

Баланс позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе оборотные (мобильные) и внеобо­ротные (иммобилизованные) средства.

Анализ динамики состава и структуры имущества дает возмож­ность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества. Прирост (уменьшение) актива свидетель­ствует о расширении (сужении) деятельности предприятия.

Показатели структурной динамики отражают долю участия каждого вида имущества в общем изменении совокупных активов. Их анализ позволяет сделать вывод о том, в какие активы вложены вновь привле­ченные финансовые ресурсы или какие активы уменьшались за счет оттока финансовых ресурсов.

*Оценка движения источников финансирования.* Структура пассива баланса подразделяет источники средств на собственные и заемные. Внутренние накопления образуются за счет распределения валовой, а затем и чистой прибыли.

Для выполнения аналитического исследования о привлечении в обо­рот предприятия в отчетном периоде дополнительных средств использу­ются данные формы № 1 (Приложение 8).

Очень важным моментом является оценка состояния запасов и за­трат. Здесь необходимо установить обеспеченность предприятия нор­мальными переходящими запасами сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции, выявить изменение и ненужные запа­сы материальных ресурсов, незавершенного производства, готовой продукции и вскрыть причины их образования.

Источники анализа – баланс, данные складского и аналитического учета. Для характеристики состояния запасов и затрат сравнивают фак­тические остатки на конец года с наличием их на начало периода (при­ложение 7).

***2.3.2. Система относительных показателей финансовой устойчивости предприятия.*** Финансовые коэффициенты представляют собой относительные по­казатели финансового состояния предприятия (приложение 10).

Одной из важнейших характеристик устойчивости финансового со­стояния, его независимости от заемных средств является коэффици­ент автономии (Ка), равный отношению собственного капитала к об­щему итогу баланса. Нормальное ограничение – Ka≥0,5 означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собствен­ными средствами. Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости предприятия.

Коэффициент автономии дополняется коэффициентом соотношения заемных и собственных средств, равным отношению величины обяза­тельств предприятия к величине его собственных средств (Kз/a). Огра­ничение: Кз/а≤ 1.

При сохранении минимальной финансовой стабильности предприя­тия коэффициент соотношения заемных и собственных средств дол­жен быть ограничен сверху значением отношения стоимости мобиль­ных средств предприятия к стоимости его иммобилизованных средств. Этот показатель называют коэффициентом соотношения мобильных и иммобилизованных средств (Км/и). Значение коэффициента Км/и в большой степени обусловлено отраслевыми особенностями кругообо­рота средств.

Весьма существенной характеристикой устойчивости финансового состояния является коэффициент маневренности (Км), равный отноше­нию собственных оборотных средств предприятия к общей величине ис­точников собственных средств. Этот показатель определяет, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Весомые значения коэффициента маневренности положительно харак­теризуют финансовое состояние. Нормальное ограничение Км≥0,5.

Одним из главных относительных показателей устойчивости финан­сового состояния является коэффициент обеспеченности запасов и за­трат собственными источниками формирования (Ко). Он равен отноше­нию величины собственных оборотных средств к стоимости запасов и затрат предприятия. Нормальное ограничение, полученное на основе статистических усреднений данных хозяйственной практики, имеет вид: Ко≥0,6-0,8.

Структуру средств предприятия характеризует коэффициент иму­щества производственного назначения (Кп.и.м.)' равный отношению суммы стоимостей основных средств, капитальных вложений, оборудо­вания, производственных запасов и незавершенного производства к итогу баланса (ограничение Кп.и.м.≥0,5). В случае снижения показателя ниже указанной границы необходимо привлекать долгосрочные заем­ные средства.

В качестве частного показателя финансовой устойчивости исчисляют коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (Kg), равный отношению величины долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме источников собственных средств предприятия и долгосрочных кредитов и займов.

Коэффициент краткосрочной задолженности (Кк), выражает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме обяза­тельств.

Коэффициент кредиторской задолженности и прочих пассивов (Кк,з) выражает долю кредиторской задолженности и прочих пассивов в общей сумме обязательств предприятия.

Коэффициент ликвидности, или коэффициент покрытия (Кл), равен отношению стоимости всех оборотных средств предприятия (за выче­том расходов будущих периодов и иммобилизации по статьям разде­ла III актива) к величине краткосрочных обязательств. Коэффициент покрытия показывает платежные возможности предприятия. Его вели­чина зависит от отрасли производства, длительности производственно­го цикла, структуры запасов и затрат и ряда других факторов (огра­ничение Кл≥2).

Коэффициент прогноза банкротства (Кпб) характеризует удельный вес чистых оборотных средств в сумме актива баланса. Если пред­приятие испытывает финансовые затруднения, то данный коэффициент снижается, и следует проводить санацию (оздоровление) предпри­ятия. Результаты анализа финансовых коэффициентов и верно сделан­ные выводы позволяют вовремя вывести предприятие из кризисного положения, стабилизировать его производственно-хозяйственную дея­тельность.

***2.3.3. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.*** Различные стороны производственной, сбытовой, финансовой дея­тельности предприятия получают законченную денежную оценку в сис­теме показателей финансовых результатов. Конечный финансовый результат деятельности предприятия – это прибыль или убыток.

Пб = Пр + Ппр + Пвн , где:

Пб – балансовая прибыль или убыток;

Пр – результат от реализации товарной продукции;

Ппр – результат от прочей реализации;

Пвн – доходы и расходы от внереализационных операций.

Задачами анализа финансовых результатов деятельности предпри­ятия являются: оценка динамики показателя прибыли, обоснованности фактической величины образования и распределения прибыли; выявле­ние и изменение воздействия различных факторов на прибыль; оценка резервов роста прибыли.

***2.3.4. Оценка уровня и динамики показателей финансовых результатов деятельности предприятия*** проводится по схеме (приложение 9).

На основе данных таблицы, составленной по схеме, делают выво­ды о росте или уменьшении балансовой прибыли, вскрывают причины изменений по каждому фактору прибыли. Балансовая прибыль отра­жает общий финансовый результат производственно-хозяйственной деятельности предприятия в отчетном периоде с учетом всех ее сто­рон. Важнейшая составляющая этого показателя – прибыль от реали­зации продукции, которая имеет прямую связь с факторами произ­водства и реализации продукции. В этой связи особое внимание дол­жно уделяться анализу причин и факторов изменений по данному по­казателю (Методика формализованного расчета факторных влияний на прибыль от реализации продукции до­статочно полно освещена в литературе).

К факторам, в основном оказывающим влияние на изменение при­были от реализации продукции, относятся изменения:

* объема реализации;
* структуры реализации;
* цен на сырье, материалы и т.д.;
* уровня затрат материальных и трудовых ресурсов;
* внепроизводственных расходов.

***2.3.5. Анализ уровней рентабельности.*** При оценке уровней рентабельности используются следующие по­казатели:

* общая рентабельность производства, рассчитываемая как отно­шение балансовой прибыли к среднегодовой стоимости основ­ных производственных фондов запасов и затрат;
* рентабельность реализованной продукции, исчисленная как отно­шение прибыли от реализованной продукции в оптовых ценах предприятия.

Схема анализа уровня рентабельности производства представлена в приложении 11.

Изучение факторов, влияющих на показатель рентабельности про­изводства, проводится в динамике (в сравнении с данными за предыду­щие годы).

К факторам, в основном влияющим на рентабельность производст­ва относятся:

* рентабельность реализованной продукции;
* коэффициент фондоемкости продукции;
* коэффициент закрепления оборотных средств.

Таким образом, проведение глубокого финансового анализа дея­тельности предприятия позволит определить потенциальные возможно­сти фирмы, их соответствие сложившимся рыночным условиям.

# 3. Прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности фирмы

***3.1. Методы прогнозирования***

Анализ финансового положения фирмы про­водится по данным ретроспективы для повыше­ния обоснованности решений принимаемых на перспективу. Поэтому прогнозирование финан­совых показателей является логическим заверше­нием анализа. Оно обеспечивает менеджеров ин­формацией о финансовом состоянии фирмы в будущем, которое сложится под влиянием:

1. исходного уровня (финансового состояния фирмы в ретроспективном периоде);
2. управленческих решений по финансово-хозяйственной деятельности фирм;
3. внешних факторов (рыночная конъюнктура, ситуация в стране и т.п.).

Прогнозирование финансового состояния выполняется для того, чтобы получить ответы на два вопроса

* как это может быть (какими могут стать финансовые показатели, если не будут приняты ра­диальные меры по их изменению);
* как это должно быть (какими должны стать финансовые показатели фирмы для того, чтобы ее финансовое состояние обеспечивало высокий уровень конкурентоспособности).

Прогнозирование с целью получения ответа на первый вопрос принято называть исследовательским, на второй - нормативным.

В условиях рыночной экономики, в особенности кризисной, инфляционной, влияние внешних факторов слабо предсказуемо. Поэтому достоверность исследовательского прогноза может быть "невысокой. Однако его выполнение полностью обосновано.

Самым простым видом финансовых прогно­зов является расчет ожидаемой прибыли при раз­личных вариантах изменения выручки, способов оплаты продукции, издержек и т.д. Прогноз мо­жет выполняться в реальных или номинальных ценах. Значительно более сложен комплексный прогноз финансового состояния фирмы.

Наиболее распространены прогнозы на средне­срочную перспективу (1–3 года). Они входят состав­ной частью в бизнес-планы фирм. Более длитель­ные периоды (3–5 лет) необходимы для принятия решений по стратегическим вопросам. В России в 1991–1996 гг. долгосрочные прогнозы были по сути невозможны из-за высокой непредсказуемости вне­шних факторов.

Прогноз – это вероятностное суждение о буду­щем, полученное путем использования совокупности научных методов. В прогнозировании экономических, в том чис­ле финансовых показателей применяется совокуп­ность специальных методов и приемов, которые принято делить на три группы:

* методы экстраполяции;
* методы экспертных оценок;
* методы математического моделирования.

Для прогнозирования показателей финансово­го состояния целесообразно использовать комп­лекс методов. За счет этого снижается риск про­гноза (повышается достоверность результатов прогнозирования).

Суть метода экстраполяции состоит в распрост­ранении на будущее тенденций, сложившихся в рет­роспективе Методики и алгоритмы экстраполяции экономи­ческих показателей изложены в литературе по ма­тематической статистике. Следует иметь в виду, что формальное применение экстраполяции экономи­ческих показателей может привести к получению совершенно недостоверных результатов. В частно­сти, экстраполяция тенденций снижения выручки многих предприятий в 1991–1995 гг. приведет к отрицательным значениям выручки в 1997–1999 гг. Аналогичные абсурдные показатели можно полу­чить, пытаясь экстраполировать финансовые по­казатели. Экстраполяция должна сочетаться с глубоким экспертным анализом тенденций развития финансовых процессов.

Методы экспертных оценок можно использо­вать для исследовательских и нормативных про­гнозов. Они основываются на обработке мнений экспертов по поводу динамики финансовых про­цессов, выявленных путем проведения специаль­ных процедур (анкетирование, интервьюирова­ние и др.). Экспертами должны быть специалис­ты высокой квалификации, профессионально за­нимающиеся изучением и/или управлением эко­номикой и финансами фирм. Анкетирование про­водится по специально разработанным анкетам. Обработка результатов опроса экспертов должна дать обобщенные (согласованные, интегрирован­ные) оценки, используемые в прогнозе. Часто проводится оценка компетентности экспертов, используемая для взвешивания их мнений.

Методы моделирования основаны на постро­ении моделей типа[[10]](#footnote-10)

*Y*=*J*(*X*1;X,;...;*Xn*) (1)

где *Y* - результативный признак (показатель, прогноз которого необходим);

*Х1*, ...,*Хn* - факторные признаки (факторы, вли­яющие на результативный признак).

Прогнозируя значения факторных признаков путем экстраполяции или экспертного анализа и подставляя прогнозные значения в модель (1), можно получить прогнозное значение результа­тивного признака.

Задача специа­листа, выполняющего прогноз финансовых про­цессов, состоит в оценке реально ожидаемых показателей, т.е. ожидаемых значений и ожидае­мого диапазона.

***3.2. Прогнозный баланс. Принципы разработки***

Прогнозный баланс составляется после пла­нирования (прогнозирования) выручки, прибы­ли и др. показателей финансового отчета, так как изменения баланса включают результаты исполь­зования прибыли. Баланс, как и показатели фи­нансового отчета, прогнозируется на основе пред­положений исследователя о динамике денежных активов. Но предположения относятся уже к ис­пользованию прибыли, изменению активов и обязательств, структуре обязательств и активов и т.п.

Главная задача формирования прогнозного баланса - обеспечение его сводимости. Эта зада­ча возникает в связи с тем, что активы и пассивы прогнозируются независимо друг от друга. В ча­стности, анализируя имущественный потенциал, исследователь может заложить в прогноз рост основного капитала фирмы. Кроме того, в про­гнозный баланс должно быть заложено предпо­ложение о темпах роста запасов и затрат, в осо­бенности при нехватке оборотных средств. Эти предпосылки должны быть сбалансированы с ис­точниками капитала.

Наиболее распространенным методом обеспечения сводимости баланса является метод "пробки"[[11]](#footnote-11). Если рост активов прогнозируется более быстрым, чем рост обязательств и собственного капитала, то "пробка" означает необходимость привлечения дополнительного финансирования, например, долгосрочных кредитов. Привлечение долгосрочных кредитов снизит чистую прибыль и возможности финансирования за счет собственных источников. Первоначально существовавшая "пробка" может сохраниться и баланс вновь не будет достигнут. Дополнительно следуя изменить дивидендную политику. Только путем нескольких итераций баланс достигается. Причем на каждой итерации исследователь должен обо­сновать финансовые решения.

Заключительной стадией финансового прогно­зирования должен быть анализ чувствительнос­ти прогноза на изменения предпосылок. Частично этот анализ содержится в оценке оптимистических и пессимистических значений экономических показателей; в использовании вариантам оценок инфляционных процессов. Более полный анализ может включать построение сценария раз вития фирмы в виде множества вариантов. Каждый вариант основан на предположениях о:

* темпах роста объема продаж;
* изменениях издержек производства;
* обновлении активов;
* кредитной политике и т.д.

Одновременно целесообразно оценить вероятность вариантов развития, отказавшись от недостижимых и маловероятных. Далее финансовые менеджеры должны проанализировать соответ­ствие вероятных вариантов стратегии развития фирмы и возможных потерь в случае необходимости изменения вариантов в ходе их реализации. Под выбранные варианты финансового развития планируются соответствующие мероприятия.

Вторым методом разработки прогнозного баланса роста является "метод процента от продаж"[[12]](#footnote-12). Суть метода в том, что плановые (прогнозные) значения финансовых показателей увязываются с объемом продаж. Полученные в отчетном периоде коэффициенты (отношения финансового показателя к объему продаж) переносятся на плановый (прогнозный) период. Метод весьма прост и дает точные результаты, если удовлетворяются следующие предпо­сылки:

* фирма работает стабильно;
* производственные возможности фирмы ис­пользуются полностью, т.е. резерва отдельных активов нет;
* развитие фирмы, увеличение объем продаж требует привлечения инвестиций.

# Заключение

Если мы обратимся к статье 1 федерального закона «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ[[13]](#footnote-13), то в пункте 3 можем прочитать, что к основным задачами бухгалтерского учета относятся: «*формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним …, а также внешним … пользователям бухгалтерской отчетности*», и «*предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости*». Таким образом, изменение системы общественных отношений, форм собственности, а также гражданско-правовой среды привело к повышению роли бухгалтерского учета в управлении предприятием, вывело его за рамки простого сбора, регистрации и обобщения информации. Бухгалтерский учет все чаще используется как источник информации для принятия управленческих решений.

Однако в силу своей спе­цифики финансовый (бухгалтерский) учет – учет, обращенный в прошлое, он имеет харак­тер регистрации (обязательно в денежном из­мерителе) состояния имущества и финансов предприятия на данный момент времени. Произошел факт хозяйственной деятельнос­ти – нужно отразить его в документах. Нет до­кумента – нет и факта хозяйственной деятель­ности. Естественно, что факт можно отразить только после того, как он состоялся. Это так называемый „посмертный учет", то есть когда уже ничего сделать нельзя, кроме как обоб­щить и принять факты. А управлять нужно в момент возникновения факта.

Итак, одна из проблем, связанная с бухгалтерской информацией, – это пробле­ма оперативности. Вторая проблема связана с формой и содержанием той финансовой отчет­ности, которую готовит бухгалтерия.

Западная бухгалтерия издавна имеет так на­зываемый двухкруговой характер (такая систе­ма существовала и в отечественном учете до начала 30-х годов)[[14]](#footnote-14). Первый круг – это учет фи­нансовых потоков (поступлений от реализа­ции товаров и услуг, привлеченных финансо­вых средств, расчетов с контрагентами, при­были). Результатом его является финансовая отчетность предприятия, или «финансовый паспорт». Эта информация о финансовом и имущественном состоянии предприятия предназначена для инвесторов, кредиторов, государства, потен­циальных и реальных собственников.

Соответственно, государство вынуждено рег­ламентировать порядок предоставления «пас­портных данных» - отсюда необходимость в создании национальных стандартов учета. Кроме того, мировая экономика настолько ин­тегрирована, что в 70-е годы возникла пробле­ма международной стандартизации. Сегодня существует более тридцати международных стандартов по бухучету, и хотя они носят реко­мендательный характер, статистика показывает, что ими пользуется 70-90% национальных предприятий и организаций на Западе.

Второй круг учета связан с преобразованием факторов бизнеса в продукты и услуги в резуль­тате производственной деятельности. Это учет материальных потоков, а также затрат и себес­тоимости производимой продукции. Но пос­кольку основным пользователем этой инфор­мации в рыночной экономике являются не го­сударство и не какие-то иные внешние контра­генты, а исключительно менеджеры компании, то в отличие от первого круга в регламентацию второго никто не вмешивается. Это право ру­ководителя, который, впрочем, может и здесь придерживаться международных стандартов.

В результате такого разделения достигается более точный учет результатов деятельности предприятия – ведь финансовые и материаль­ные потоки живут по разному времени: скажем, в момент, когда приходят деньги за реали­зованную продукцию, в процессе производства учитываются уже совершенно другие ресурсы.

К сожалению, российский бухгалтерский учет в настоящее время ориентирован в большей степени только на формирование «финансового паспорта» организации, не отвечая потребностям предприятий в информации для принятия управленческих решений.

# Список литературы

1. **Реформа** бухгалтерского учета. Федеральный закон «О бухгалтерском учете». Одиннадцать положений по бухгалтерскому учету. – 3-е изд., измененное и дополненное – М.: Издательство «Ось-89». 1999 г.
2. **Финансовое** управление фирмой / В.И.Терехин, С.В. Моисеев, Д.В.Терехин, С.Н.Цыганков; под ред. В.И.Терехина. – М.: ОАО «Изд-во «Экономика». 1998 г.
3. **Ковалев А.И., Привалов В.П.** Анализ финансового состояния предприятия.. 2-е изд., переработанное и дополненное – М.: Центр экономики и маркетинга. 1997 г.
4. **Пешкова Е.П.** Маркетинговый анализ в деятельности фирмы. – М.: «Ось-89». 1999 г.
5. **7 нот** менеджмента. – М.: «ЗАО Эксперт». 1998 г.
6. **Ефимова О.В.** Финансовый анализ. 2-е изд., переработанное и дополненное. – М.: «Бухгалтерский учет». 1998 г.
7. **Донцова Л.В., Никифорова Н.А.** Годовая и квартальная отчетность. Учебно-методическое пособие по составлению. – М.: «Дело и Сервис». 1998 г.
8. **Черников И.С.** Бухгалтерский учет и анализ финансово-хозяйственной деятельности на малом предприятии. – М.: Юрайт. 1998 г.
9. **Моляков Д.С.** Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика. 1996 г.

***Приложение 1***

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ИНН |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |
| --- | --- |
| **БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС** | КОДЫ |
|  | Форма nb 1 по ОКУД | 0710001 |
| **За 199 г.** | Дата (год, месяц, число) |  |  |  |
| Организация **ОАО «МОСТ»** | по ОКПО |  |
| Отрасль (вид деятель­ности) | по ОКНХ |  |
| Организационно правовая форма  | по КОПФ |  |  |
| Орган управления государ­ственным имуществом | по ОКПО |  |
| Единица измерения, млн. руб. | по СОЕИ |  |
|  | Контрольная сумма |  |

Адрес

|  |  |
| --- | --- |
| Дата высылки |  |
| Дата получения |  |
| Срок представления |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код стр. | На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| L ВНЕОБОГ ОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Нематериальные активы (04.05) в том числе: | 110 | 184 | 195 |
| организационные расходы | 111 | 8 | 8 |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 112 | 176 | 187 |
| Основные средства (01.02.03) в том числе: | 120 | 3594370 | 3417896 |
| земельные участки и объекты природо­пользования | 121 | 275186 | 271364 |
| здания, сооружения, машины и оборудование | 122 | 3319184 | 3146532 |
| Незавершенное строительство (07,08,61) | 130 | 242692 | 368832 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 56, 82) в том числе: | 140 | 1956 | 1956 |
| инвестиции в дочерние общества | 141 | 1956 | 1956 |
| инвестиции в зависимые общества | 142 |  |  |
| инвестиции в другие организации | 143 |  |  |
| займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев | 144 |  |  |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 |  |  |
| Прочие внеоборотные активы | 150 | 6394 | — |
| Итого по разделу 1 | 190 | 3845596 | 3788879 |
| 11. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы в том числе: | 210 | 448944 | 699957 |
| сырье, материалы и другие аналогичные цен­ности (10,15,16) | 211 | 113269 | 159016 |
| животные на выращивании и откорме (11) | 212 | 477 | 468 |
| малоценные и быстроизнашивающиеся пред­меты (12,13,16) | 213 | 28779 | 41270 |
| затраты в незавершенном производстве (из­держках обращения) (20,*21,*23,29,30,36,44) | 214 | 114433 | 195468 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (40,41) | 215 | 40009 | 188294 |
| товары отгруженные (45) | 216 | 151926 | 113741 |
| расходы будущих периодов (31) | 217 | 51 | 1700 |
| прочие запасы и затраты | 218 |  |  |
| Налог на добавленную стоимость по приобре­тенным ценностям (19) | 220 | 14941 | 43377 |
| Дебиторская задолженность (платежи по ко­торой ожидаются более чем через 12 меся­цев после отчетной даты) в том числе: | 230 |  |  |
| покупатели и заказчики (62,76,82) | 231 |  |  |
| векселя к получению (62) | 232 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых об­ществ (78) | 233 |  |  |
| авансы выданные (61) | 234 |  |  |
| прочие дебиторы | 235 |  |  |
| Дебиторская задолженность (платежи по ко­торой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) в том числе: | 240 | 5978 | *7776* |
| покупатели и заказчики (62,76,82) | 241 | — | 16 |
| векселя к получению (62) | 242 |  |  |
| задолженность дочерних и зависимых об­ществ (78) | 243 |  |  |
| задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75) | 244 | 84 | 83 |
| авансы выданные (61) | 245 | 2663 | 4326 |
| прочие дебиторы | 246 | 3231 | 3351 |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58,82) в том числе: | 250 | 11875 | 21007 |
| инвестиции в зависимые общества | 251 |  |  |
| собственные акции, выкупленные у акционе­ров | 252 |  |  |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | 11875 | 21007 |
| Денежные средства в том числе: | 260 | 1793 | 3198 |
| касса (50) | 261 | 77 | 39 |
| расчетные счета (51) | 262 | 14 | 19 |
| валютные счета (52) | 263 | 1090 | 16 |
| прочие денежные средства (55,56,57) | 264 | 612 | 3124 |
| Прочие оборотные активы | 270 |  |  |
| Итого по разделу 11 | 290 | 483531 | 775315 |
| IN. УБЫТКИ |  |  |  |
| Непокрытые убытки прошлых лет (88) | 310 |  |  |
| Убыток отчетного года | 320 |  |  |
| Итого по разделу III | 390 |  |  |
| БАЛАНС (сумма строе 190+290+390) | 399 | 4329127 | 4564194 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код стр. | На начало года | На конец года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| IV. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |  |  |  |
| Уставный капитал (85) | 410 | 1105 | 1105 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 3603288 | 3603177 |
| Резервный капитал (86) в том числе: | 430 | 180 | 180 |
| резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством | 431 | 180 | 180 |
| резервы, образованные в соответствии с учреди­тельными документами | 432 |  |  |
| Фонды накопления (88) | 440 | 1291 |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 450 | 256564 | 269026 |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 460 | 21555 | 24989 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 470 | — | — |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 480 | < | 1724 |
| Итого по разделу IV | 490 | 3883983 | 3900201 |
| V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |  |  |  |
| Заемные средства (92,95) в том числе: | 510 | 2137 | 1869 |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем 12 месяцев после отчетной даты | 511 | 2120 | 1852 |
| прочие займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 | 17 | 17 |
| Прочие долгосрочные пассивы | 520 | — | — |
| Итого по разделу V | 590 | 2137 | 1869 |
| VI. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ |  |  |  |
| Заемные средства (90,94) в том числе: | 610 | 39568 | 45389 |
| кредиты банков | 611 | 30808 | 38287 |
| прочие займы | 612 | 8760 | 7102 |
| Кредиторская задолженность в том числе: | 620 | 397038 | 616113 |
| поставщики и подрядчики (60,76) | 621 | 119113 | 204762 |
| векселя к уплате (60) | 622 | 4959 | 1528 |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 | — | — |
| по оплате труда (70) | 624 | 21030 | 61935 |
| по социальному страхованию и обеспечению (69) | 625 | 57076 | 75243 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 130996 | 159582 |
| авансы полученные (64) | 627 | 1905 | 1048^ |
| прочие кредиторы | 628 | 61959 | 112015 |
| Расчеты по дивидендам (75) | 630 | 248 | 217 |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | 251 | — |
| Фонды потребления (88) | 650 | 5548 |  |
| Резервы предстоящих расходов и платежей (89) | 660 | — | — |
| Прочие краткосрочные пассивы | 670 | 354 | 405 |
| Итого по разделу VI | 690 | 443007 | 662124 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 699 | 4329127 | 4564194 |

Руководитель

(подпись)

Главный бухгалтер

(подпись)

***Приложение 2***

***Отчет о финансовых результатах***

***Приложение 3***

***Отчет о движении капитала***

***Приложение 4***

***Отчет о движении денежных средств***

***Приложение 5***

***Приложение к бухгалтерскому балансу***

***Приложение 6[[15]](#footnote-15)***

***Анализ состава и структуры имущества предприятия***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Размещение имущества | На начало года(периода) | На конец года(периода) | Изменение за год(период) (+; -) | % к измене­нию итога актива баланса |
| тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу на начало года(периода) |
| Методика расчета | **Из****баланса** | rp.l x 100итог гр.1 | **Из****баланса** | гр.З х 100 итог гр.З | гр.З-гр.1 | rp.5 x 100 итог гр.1 | гр.5 х 100 итог гр.5 |
| Иммобилизованные средства |  |  |  |  |  |  |  |
| Нематериальные активы | — | — | — | — | — | — | — |
| Основные средства | 2505 | 51,43 | 3004 | 52,13 | +499 | +10,24 | +56,0 |
| Незавершенные капитальные вложения | 100 | 2,05 | 150 | 2,60 | +50 | +1,03 | +6,0 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 220 | 4,52 | 300 | 5,21 | +80 | +1,64 | +9,0 |
| Расчеты с учредителями | — | — | — | — | — | — | — |
| Прочие внеоборотные активы | — | — | — | — | — | — | — |
| Итого: | 2825 | 58,00 | 3454 | 59,94 | +629 | +12,91 | +71,0 |
| Мобильные (оборотные) средства |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы и затраты | 1490 | 30,59 | 1669 | 28,97 | +179 | +3,67 | +20,0 |
| Расчеты с дебиторами | 394 | 8,09 | 413 | 7,17 | +19 | +0,39 | +2,0 |
| Авансы поставщикам и подрядчикам | - | — | — | — | — | — | — |
| Краткосрочные финансовые вложения | 45 | 0,92 | 60 | 1,04 | +15 | +0,31 | +1,7 |
| Денежные средства | 117 | 2,40 | 166 | 2,88 | +49 | +1,01 | +5,3 |
| Прочие оборотные активы | — | — | — | — | — | — | — |
| Итого: | 2046 | 42,00 | 2308 | 40,06 | +262 | +5,38 | +29,0 |
| Убытки | — | — | — | — | — | — | — |
| Всего: | 4871 | 100,0 | 5762 | 100,0 | +891 | +18,29 | 100,0 |

***Приложение 7[[16]](#footnote-16)***

***Оценка состояния запасов и затрат***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Материальные оборотные средства | Фактичес­кие остат­ки на начало года(периода)тыс. руб. | Фактичес­кие ос­татки на конец года(периода) тыс. руб. | Нормативна конец года(периода)тыс. руб. | Отклонение (+;-) тыс. руб. |
| от прошлого года(периода) | от норматива |
| Производственные запасы | 862 | 995 | 800 | +133 | +195 |
| Малоценные и быстроиз­нашивающиеся предметы | 53 | 66 | 60 | +13 | +6 |
| Незавершенное производство | 218 | 248 | 200 | +30 | +48 |
| Расходы будущих периодов | 20 | 39 | 20 | +19 | +19 |
| Готовая продукция | 337 | 321 | 300 | -16 | +21 |
| Товары | — | — | — | — | — |
| Издержки обращения на остаток товара | — | — | — | — | — |
| Итого: | 1490 | 1669 | 1380 | +179 | +289 |

***Приложение 8[[17]](#footnote-17)***

***Оценка состава и структуры источников средств предприятия***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Источники средств | На начало года (периода) | На конец года (периода) | Изменение за год (период) (+;-) | % к измене­нию пассива на конец года |
| тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу | тыс. руб. | % к итогу на начало года (периода) |
| Методика расчета | **пассив баланса** | гр.1 х 100 итог гр.1 | **пассив баланса** | гр.З х 100 итог гр.З | гр.З-гр.1 | rp.5 x 100 итог гр.) | гр.5 х 100 итог гр.5 |
| Собственные средства |  |  |  |  |  |  |  |
| Уставный капитал | 3541 | 72,70 | 4075 | 70.72 | +534 | +10,96 | +60,0 |
| Резервный фонд | — | — | — | — | — | — | — |
| Фонды накопления | 120 | 2,46 | 138 | 2,40 | +18 | +0,37 | +2,0 |
| Целевое финансирование | — | — | — | — | — | — | — |
| Нераспределенная прибыль | 41 | 0,84 | 117 | 2,03 | +76 | +1,56 | +9,0 |
| Итого: | 3702 | 76,00 | 4330 | 75,15 | +628 | +12,89 | +71,0 |
| Заемные средства |  |  |  |  |  |  |  |
| Долгосрочные кредиты | 100 | 2,05 | 130 | 2,26 | +30 | +0,62 | +3,3 |
| Долгосрочные займы | — | — | 50 | 0,87 | +50 | +1,03 | +5,6 |
| Краткосрочные кредиты | 350 | 7,19 | 430 | 7,46 | +80 | +1,64 | +9,0 |
| Краткосрочные займы | — | — | 40 | 0,69 | +40 | +0,82 | +4,5 |
| Расчеты с кредиторами | 674 | 13,84 | 711 | 12,34 | +37 | +0,76 | +4,0 |
| Авансы от покупателей | — | — | — | — | — | — | — |
| Доходы будущих периодов | 20 | 0,41 | 35 | 0,61 | +15 | +0,31 | +1,6 |
| Резервы предстоящих расходов | 10 | 0,20 | 14 | 0,24 | +4 | +0,08 | +0,3 |
| Резервы по сомнительным долгам | 15 | 0.31 | 22 | 0,38 | +7 | +0,14 | +0,7 |
| Прочие пассивы | — | — | — | — | — | — | — |
| Итого: | 1169 | 24,00 | 1432 | 24,85 | +263 | +5,4 | +29,0 |
| ВСЕГО: | 4871 | 100,0 | 5762 | 100,0 | +891 | +18,29 | 100,0 |

***Приложение 9[[18]](#footnote-18)***

***Оценка уровня и динамики показателей финансовых результатов***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателей | За прошлый период | За отчетный период | В % к базисному значению |
| 1. | Выручка от реализации продукции (работ, услуг) без НДС | 5503,3 | 11255 | 204,5 | |
| 2. | Затраты на производство реализованной продукции | 4233,3 | 8526,5 | 201,4 |
| 3. | Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) | 1270 | 2728,5 | 214,8 |
| 4. | Результат от прочей реализации | 20 | 3 | 15 |
| 5. | Сальдо доходов и расходов от внереализационных операций | 10 | 5 | 50 |
| 6. | Балансовая прибыль | 1300 | 2736,5 | 210,5 |
| 7. | Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия | 884 | 1860,8 | 210,5 |

 ***Приложение 10[[19]](#footnote-19)***

***Анализ показателей финансовой устойчивости***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № n/п | Показатели | Нормаль­ные огра­ничения | Методика расчета |
| 1. | Имущество предприятия |  | итог актива баланса |
| 2. | Источники собственных средств |  | итог 1 раздела пассива баланса |
| 3. | Заемные средства — всего |  | итог 11 раздела пассива баланса |
| 3.1. | Долгосрочные кредиты |  | из II раздела пассива баланса |
| 3.2. | Долгосрочные займы |  |
| 3.3. | Краткосрочные кредиты |  |
| 3.4. | Краткосрочные займы |  |
| 3.5. | Расчеты и прочие пассивы (за вычетом ссуд работникам) |  |
| 4. | Основные средства и прочие внеоборотные активы |  | итог 1 раздела актива баланса |
| 4.1. | Основные средства по остаточной стоимости |  | из 1 раздела актива баланса |
| 4.2. | Оборудование к установке |  |
| 4.3. | Капитальные вложения |  |
| 5. | Собственные оборотные средства |  | стр.2 + стр.3.1 + стр.3.2 - стр.4 |
| 6. | Запасы и затраты |  | II раздел актива баланса |
| 6.1. | Производственные запасы |  |  |
| 6.2. | Незавершенное производство |  |  |
| 7. | Денежные средства, расчеты и прочие активы |  |  |
| 8. | Коэффициент автономии (Ка) | ≥0,5 | стр.2 /стр.1 |
| 9. | Коэффициент соотношения заемных исобственных средств (Кз/а) | ≤1 | стр.3 стр.2 |
| 10. | Коэффициент соотношения мобиль­ных и иммобипьных средств (Км/и) |  | стр.6 + стр.7стр.4 |
| 11. | Коэффициент маневренности (Км) | ≥0,5 | (стр.2 - стр.4)/стр.2 |
| 12. | Коэффициент обеспеченности запасов изатрат собственными источниками (Ко) | ≥0,6-0,8 | стр.2 - стр.4стр.6 |
| 13. | Коэффициент имущества производственного назначения (Кпи) | ≥0,5 | стр.4.1 + стр.4.2 + стр.4.3 ++ стр.6.1 + стр.6.2 стр.1 |
| 14. | Коэффициент стоимости основных средств в имуществе (Кф) |  | стр.4.1 стр.1 |
| 14. | Коэффициент стоимости основных средств в имуществе (Кф) |  | стр. 4.1 стр.1 |
| 15. | Коэффициент стоимости материальных оборотных средств в имуществе (Коб) |  | стр.6 стр.1 |
| 16. | Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат (Каз) | ≤0,6 |  стр.2 - стр.4 .стр.2 - стр.4 + стр.3.1 + стр.3.2 + стр.3.3 + стр.3.4 |
| 17. | Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (Кд) |  |  стр.3.1 + стр.3,2 .стр.2 + стр.3.1 + стр.3.2 |
| 18. | Коэффициент краткосрочной задолженности (Кк) |  | (стр.3.3 + стр.3.4 + стр.3.5) /стр.3 |
| 19. | Коэффициент кредиторской задолженности (Ккз) |  | стр.3.5 / стр.3 |
| 20. | Коэффициент прогноза банкротства (Кпб) |  | стр.6 + стр.7 - стр.3.3 -- стр.3.4 - стр.3.5 стр.1 |

***Приложение 11[[20]](#footnote-20)***

***Анализ уровня рентабельности производства***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Прошлый год (период) | Отчетный год (период) |
| 1. | Балансовая прибыль, тыс. руб. | 13082 | 14119 |
| 2. | Реализация продукции в ценах предыдущего года, тыс. руб. | 106176 | 111715 |
| 3. | Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 93714 | 94418 |
| 4. | Среднегодовые остатки материальных оборотных средств, тыс. руб. | 14507 | 14740 |
| 5. | Среднегодовая стоимость производственных фондов (стр.3 + стр.4), тыс. руб. | 108221 | 109158 |
| 6. | Коэффициент фондоемкости продукции (стр.3/стр.2) | 88,26 | 84,52 |
| 7. | Коэффициент закрепления оборотных средств (стр.4 /стр.2) | 13,66 | 13,19 |
| 8. | Прибыль на рубль реализованной продукции (стр.1/стр.2) | 12,32 | 12,64 |
| 9. | Уровень рентабельности производства (стр.1/стр.5) х 100 % | 12,09 | 12,93 |

***Приложение 12[[21]](#footnote-21)***

***Расчет показателей для аналитического баланса***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Коды строк баланса | Расчет данных баланса |
| на начало года | на конец года |
| Текущие активы | 290 - 217 - 230 | 483531-51=483480 | 775315 -1700 = 773615 |
| Ликвидные активы | 216+ 240+ 250 | 151926 +11875 +1793 = 171572 | 113741 + 21007 + 3198 = 145722 |
| Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | 240+250 | 11875+1793=13668 | 21007+3198=24205 |
| Материально-производственные запасы | 210 - 216 - 217 + 220 | 448944 -151926 - 51 +14941 = 311908 | 699957 - П3741 -1700 + 43377 = 627893 |
| Недвижимость или иммобилизованные средства | 190+230 | 3845596 | 3788879 |
| Общая сумма капитала | 399- 217- 390 | 4329127-51=4329076 | 4564194 -1700 = 4562494 |
| Реальные активы | 120 + 130 + 211 + 213 +214 | 3594370 + 242692 +113269 + 28779 +114433 = 4093543 | 3417896 + 368832 +159016 + 41270 +195468 = 4182482 |
| Обязательства (заемные средства) | 590 + 690 - 630 - 640 -650 - 660 | 2137 + 443007 - 248 ~ 251 - 5548 = 439097 | 1869 + 662124 - 217 = 663776 |
| Долгосрочные обязательства | 590 | 2137 | 1869 |
| Краткосрочные обязательства | 690 - 630 - 640 - 650 - 660 | 443007 - 248 - 251 - 5548 = 436960 | 662124-217=661907 |
| Собственный капитал | 699 - 217 - 390 - «Обязательства» | 4329127- 51 - 439097 = 3889979 | 4564194 -1700 - 663776 = 3898718 |
| Чистые ликвидные активы | «Ликвидные активы» — «Краткосрочные обязательства» | 171572 - 436960 = -265388 | 145722 - 661907 = -516185 |
| Собственные текущие активы (Собственные оборотные средства) | «Текущие активы» — «Краткосрочные обязательства» | 483480 - 436960 = 46520 | 773615 - 661907 = 111708 |

***Уплотненный аналитический баланс***

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года | На конец года | Пассив | На начало года | На конец года |
| Ликвидные активы | 171572 | 145722 | Краткосрочные обязательства | 436960 | 661907 |
| Материально-произ­водственные запасы | 311908 | 627893 | Долгосрочные обязательства | 2137 | 1869 |
| Недвижимое имущество | 3845596 | 3788879 | Собственный капитал | 3889979 | 3898718 |
| **Баланс** | **4329076** | **4562494** | **Баланс** | **4329076** | **4562494** |

1. 7 нот менеджмента. – М.: «ЗАО Эксперт». 1998 г. [↑](#footnote-ref-1)
2. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика. 1996 г. С. 74. [↑](#footnote-ref-2)
3. Реформа бухгалтерского учета. Федеральный закон «о бухгалтерском учете». Одиннадцать положений по бухгалтерскому учету. – 3-е изд., изм. и доп. – М.: Издательство «Ось-89». 1999 г. С. 11 [↑](#footnote-ref-3)
4. Реформа бухгалтерского учета. Федеральный закон «о бухгалтерском учете». Одиннадцать положений по бухгалтерскому учету. – 3-е изд., изм. и доп. – М.: Издательство «Ось-89». 1999 г. С. 30 [↑](#footnote-ref-4)
5. Финансовое управление фирмой / В.И.Терехин, С.В. Моисеев, Д.В.Терехин, С.Н.Цыганков; под ред. В.И.Терехина. – М.: ОАО «Изд-во «Экономика». 1998. С. 92 [↑](#footnote-ref-5)
6. Суммы дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев (включительно) после отчетной даты и свыше 12 месяцев после отчетной даты, должны показываться по каждой статье раздельно. [↑](#footnote-ref-6)
7. Финансовое управление фирмой / В.И.Терехин, С.В. Моисеев, Д.В.Терехин, С.Н.Цыганков; под ред. В.И.Терехина. – М.: ОАО «Изд-во «Экономика». 1998. С. 63 [↑](#footnote-ref-7)
8. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. Изд. 2-е, перераб. и дополн. – М.: Центр экономики и маркетинга. 1997 г. С. 20. [↑](#footnote-ref-8)
9. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. Изд. 2-е, перераб. и дополн. – М.: Центр экономики и маркетинга. 1997 г. С. 25. [↑](#footnote-ref-9)
10. Финансовое управление фирмой / В.И.Терехин, С.В. Моисеев, Д.В.Терехин, С.Н.Цыганков; под ред. В.И.Терехина. – М.: ОАО «Изд-во «Экономика». 1998. С. 92 [↑](#footnote-ref-10)
11. Финансовое управление фирмой / В.И.Терехин, С.В. Моисеев, Д.В.Терехин, С.Н.Цыганков; под ред. В.И.Терехина. – М.: ОАО «Изд-во «Экономика». 1998. С. 92 [↑](#footnote-ref-11)
12. Финансовое управление фирмой / В.И.Терехин, С.В. Моисеев, Д.В.Терехин, С.Н.Цыганков; под ред. В.И.Терехина. – М.: ОАО «Изд-во «Экономика». 1998. С. 92 [↑](#footnote-ref-12)
13. Реформа бухгалтерского учета. Федеральный закон «о бухгалтерском учете». Одиннадцать положений по бухгалтерскому учету. – 3-е изд., изм. и доп. – М.: Издательство «Ось-89». 1999 г. С. 3 [↑](#footnote-ref-13)
14. 7 нот менеджмента. – М.: «ЗАО Эксперт». 1998 г. [↑](#footnote-ref-14)
15. Пешкова Е.П. Маркетинговый анализ в деятельности фирмы. – М.: «Ось-89». 1999 г. [↑](#footnote-ref-15)
16. Данные гр. 1 и гр. 2 берутся из **II раздела актива баланса**, гр. 3 – прогнозы запасов и затрат самого предприятия [↑](#footnote-ref-16)
17. В целях упрощения расчетов цифровые данные приведены на порядок меньше [↑](#footnote-ref-17)
18. Пешкова Е.П. Маркетинговый анализ в деятельности фирмы. – М.: «Ось-89». 1999 г. [↑](#footnote-ref-18)
19. Пешкова Е.П. Маркетинговый анализ в деятельности фирмы. – М.: «Ось-89». 1999 г. [↑](#footnote-ref-19)
20. Пешкова Е.П. Маркетинговый анализ в деятельности фирмы. – М.: «Ось-89». 1999 г. [↑](#footnote-ref-20)
21. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. Изд. 2-е, перераб. и дополн. – М.: Центр экономики и маркетинга. 1997 г. С. 27. [↑](#footnote-ref-21)