

11.04.2023 г.
Заочная форма обучения
Группа БУ 4/1

МДК.04.02 Основы анализа бухгалтерской отчётности

Вид занятия:	лекция (2 часа)
Тема занятия:	Анализ имущественного положения организации
Цели:	
- учебная	- ознакомиться с методикой составления агрегированного баланса; - рассмотреть общую оценку структуры имущества организации и источников его формирования по показателям баланса; - привлекать студентов к самостоятельной деятельности.
- воспитательная	- прививать у студентов профессиональный интерес к изучению дисциплины; - воспитывать внимание, дисциплинированность, активность.

Список рекомендованных источников

1. Дмитриева И.М., Захаров И.В., Калачева О.Н. Бухгалтерский учёт и анализ: учебник для СПО – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 423 с.
2. Кулагина Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта. Практикум: учебное пособие для СПО. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 135 с.
3. Чечевицина Л.Н., Чечевицин К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник. – Ростов н/Д: Феникс, 2018. – 367 с.

Лекция

Тема «Анализ имущественного положения организации»

План

1. Составление агрегированного баланса, его необходимость.
2. Общая оценка структуры имущества организации и источников его формирования по показателям баланса.
3. Анализ динамики и структуры баланса

Задание

1. Составить опорный конспект лекции.
2. Ответить устно на вопросы для самоконтроля.

Обязательно в конце выполненного задания написать ФИО, поставить подпись и дату отправки. Сделать фото конспекта и прислать на электронную почту: olga_boyko_74@mail.ru

1 Составление агрегированного баланса, его необходимость

Анализируя финансовое состояние предприятия, необходимо изучить его имущественное положение. Имущество предприятия характеризуется суммой хозяйственных средств предприятия и источников их образования в целом и по их видам, т.е. финансовые ресурсы (капитал) предприятия, инвестированные в долгосрочные и краткосрочные (оборотные) активы.

Состояние имущества предприятия определяется показателями, сгруппированными: хозяйственные средства – по степени их функционирования и уровню ликвидности, а источники образования финансовых ресурсов – по степени их образования и срочности погашения. Для оценки имущественного положения на основе бухгалтерского баланса определяются сумма по каждой группе хозяйственных средств и источников образования финансовых ресурсов, а также их доля к общей сумме

В ходе предварительного анализа бухгалтерской отчетности выявляется и оценивается динамика «больных» статей отчетности двух видов:

1. свидетельствующих о крайне неудовлетворительной работе организации в отчетном периоде и о сложившемся в результате этого плохом финансовом положении (непокрытые убытки, просроченные кредиты и займы и кредиторская задолженность и т.п.)

2. свидетельствующих об определенных недостатках в работе организации, которые в случае их регулярного повторения в отчетности нескольких смежных периодов могут существенно отразиться на финансовом положении организации (просроченная дебиторская задолженность, задолженность, списанная на финансовые результаты, взысканные с организации штрафы, пени, неустойки, отрицательный чистый денежный поток и т.п.).

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (пассивов), которые представлены в балансе предприятия.

Бухгалтерский баланс, используемый для проведения финансового анализа, не обладает в достаточной степени свойствами, необходимыми для анализа, вследствие чего возникает необходимость в формировании аналитического баланса.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный (агрегированный) баланс, в котором объединяются (агрегируются) в группы однородные статьи.

При этом число статей сокращается, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий.

Уплотненный баланс можно выполнять различными способами.

1 способ

Таблица 1- Агрегированный баланс статей актива и пассива

Актив	Абсолютная величина		Удельный вес, %		Отклонение, ±	
	1-й год	2-й год	1-й год	2-й год	Абс. вел.	Уд. веса
II. Текущие активы						
I. Необоротные активы						
Баланс						
V. Краткосрочные обязательства						
III+IV. Собственный капитал с долгосрочными обязательствами						
Баланс						

2 способ

Таблица 2 – Агрегированный баланс статей актива и пассива

Актив	Абсолютная величина		Удельный вес, %		Отклонение	
	1-й год	2-й год	1-й год	2-й год	Абс. вел.	Уд. веса
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
I. Необоротные активы, всего (НА)						
в том числе						
Нематериальные активы						
Основные средства						
Долгосрочные финансовые вложения						
II. Текущие активы, всего						
в том числе						
Запасы (З)						
Дебиторская задолженность долгосрочная и краткосрочная (ДЗ)						
Денежные средства и краткосрочные вложения (ДС)						
Баланс						
III. Собственный капитал (СК)						
IV+V. Заемный капитал, всего						
в том числе						
Долгосрочные кредиты и займы (ДО)						
Краткосрочные кредиты и займы (КК)						
Кредиторская задолженность (КЗ)						

Баланс						
---------------	--	--	--	--	--	--

В аналитическом балансе сохраняется общая балансовая модель:
 $ДС + ДЗ + З + ВА = КЗ + КК + ДО + СК$

2 Общая оценка структуры имущества организации и источников его формирования по показателям баланса

Анализ начинается с обзора основных показателей деятельности предприятия. В ходе этого обзора необходимо рассмотреть следующие вопросы:

- имущественное положение предприятия на начало и конец отчетного периода;
- условия работы предприятия в отчетном периоде;
- результаты, достигнутые предприятием в отчетном периоде;
- перспективы финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Последовательность и содержание общей оценки структуры имущества организации и его источников по показателям баланса представлены на рисунке 1.

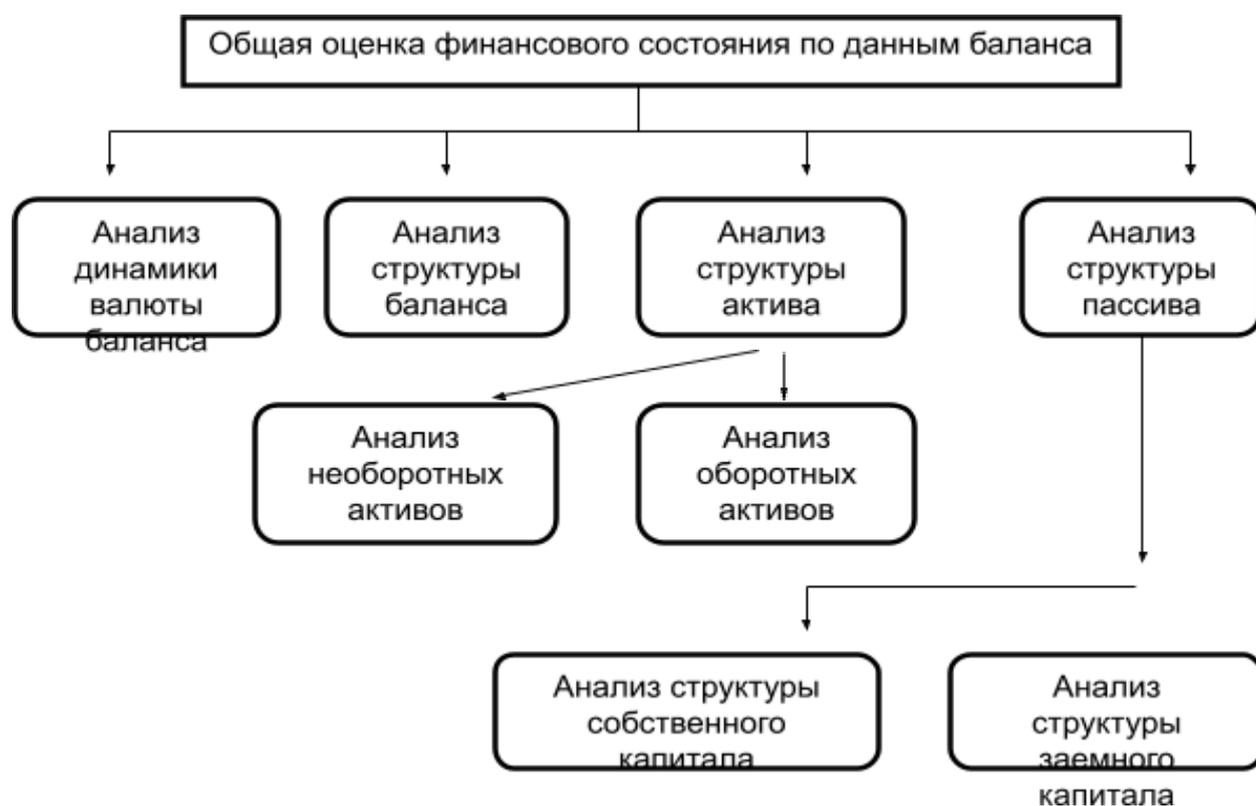


Рисунок 1 - Содержание и последовательность проведения финансового анализа на предприятии

3 Анализ динамики и структуры баланса

В ходе анализа целесообразно определить темпы роста наиболее значимых

статей (групп) баланса и сравнить полученные результаты с темпами роста выручки от продаж.

Важным направлением анализа является вертикальный анализ баланса, в ходе которого оцениваются удельный вес и структурная динамика отдельных групп и статей актива и пассива баланса.

«Хороший» баланс удовлетворяет следующим условиям:

1. валюта баланса в конце отчетного периода увеличивается по сравнению с началом периода, а темпы роста ее выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки;
2. при прочих равных условиях темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста необоротных активов и краткосрочных обязательств;
3. размеры и темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают соответствующие показатели по необоротным активам;
4. доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50 %;
5. размеры, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;
6. в балансе отсутствуют непокрытые убытки.

Имущественное положение предприятия на начало и конец отчетного периода характеризуются данными баланса. Сравнивая динамику итогов разделов актива баланса, можно выявить *тенденции изменения имущественного положения*.

Экономический потенциал организации может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения.

Обе эти стороны финансово-хозяйственной деятельности взаимосвязаны - нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения и наоборот.

Имущественное положение – это сумма средств компании и их источников по их видам. В оценке имущественного положения применяется ряд показателей, рассчитываемых по данным бухгалтерской отчетности. На основании показателей имущественного положения можно сделать вывод о его качественном изменении, структуре хозяйственных средств и их источников.

При анализе имущественного положения на основе формы № 1 бухгалтерской отчетности рассчитываются показатели, его характеризующие, определяется их изменение за год и за ряд лет.

К данным показателям относятся:

1. Величина капитала компании (К) – сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении организации. Она равна итогу бухгалтерского баланса - нетто:

$$K = \text{итог баланса}$$

2. Собственный капитал (СК) – собственные средства предприятия на определенную дату, которые определяются по итогу раздела 1 пассива баланса:

$$СК = \text{итог раздела 1 пассива баланса.}$$

3. Привлеченный капитал (ПК) – это сумма долгосрочных (ДО) и текущих обязательств (ТО). Он характеризует размер задолженности предприятия на

отчетную дату:

$$ПК = ДО + ТО$$

4. Текущие активы (ТА), или «мобильные активы», «оборотные средства», – характеризуют средства, находящиеся в запасах, затратах, денежных средствах и в дебиторской задолженности, т.е. итог раздела №2 актива баланса:

$$ТА = \text{раздел II актива баланса}$$

Мобильными активами они называются потому, что в отличие от основных средств и других необоротных активов могут быть быстрее, чем другие активы, возвращены в виде денежных средств для расчетов с должниками.

5. Текущие обязательства (ТО) или краткосрочные обязательства, – это задолженность, которую следует погасить в течение года. К этой задолженности относятся краткосрочные займы и кредиты, и кредиторская задолженность:

6. Долгосрочные активы (ДА), их приятно называть «иммобилизованные активы» – это сумма основных средств и прочих необоротных активов, которые в отличие от оборотных средств (мобильных активов) обращаются медленнее и определяются по итогу первого раздела актива баланса:

$$ДА = \text{итог раздела 1 актива баланса}$$

7. Долгосрочные обязательства (ДО) – это кредиты и займы, полученные на длительный период – более одного года. Они показываются в пассиве баланса в разделе 2.

Критериями качественных изменений в имущественном положении предприятия и степени их прогрессивности выступают такие показатели, как:

- сумма хозяйственных средств предприятия;
- доля активной части основных средств;
- коэффициент износа;
- удельный вес быстрореализуемых активов;
- доля арендованных основных средств;
- удельный вес дебиторской задолженности и др.

Рассмотрим их экономическую интерпретацию.

Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия, дает обобщенную стоимостную оценку активов, числящихся на балансе предприятия. Это учетная оценка, не совпадающая с суммарной рыночной оценкой его активов. Рост этого показателя свидетельствует о наращивании имущественного потенциала предприятия.

Доля активной части основных средств. Под активной частью основных средств понимают машины, оборудование и транспортные средства. Рост этого показателя в динамике обычно расценивается как благоприятная тенденция.

Анализируя имущественное положение предприятия также необходимо оценить состояние используемых основных средств. Для этих целей рассчитываются следующие показатели:

- коэффициент износа;
- коэффициент обновления;
- коэффициент выбытия.

Коэффициент износа основных средств (Кизн) характеризует долю стоимости основных средств, списанную на затраты в предшествующих периодах, в

первоначальной стоимости и рассчитывается по формуле:

$$K_{изн} = \sum I / \Phi_{пер}$$

где $\sum I$ - накопленный износ;

$\Phi_{пер}$ - первоначальная стоимость основных средств.

Дополнением этого показателя до 100 % (или единицы) является коэффициент годности основных средств:

$$K_г = 100 - K_{изн}$$

Несмотря на условность этих показателей, они имеют определенное аналитическое значение. Так, принято считать, что значение коэффициента износа более чем 50 % а, следовательно, коэффициента годности менее 50 % является нежелательным.

Более объективную оценку данного показателя можно получить, сравнив его значение по конкретному предприятию со значением данного показателя у конкурентов или со средним значением коэффициента износа в отрасли.

Коэффициент обновления основных средств ($K_{обн}$) определяет часть имеющихся на конец отчетного периода основных средств, которая составляет новые основные средства и рассчитывается по формуле:

$$K_{обн} = \Phi_{в} / \Phi_{к.г.}$$

где $\Phi_{в}$ -стоимость поступивших основных средств за период;

$\Phi_{к.г.}$ - первоначальная стоимость основных средств на конец периода.

Коэффициент выбытия ($K_{выб}$) показывает, какая часть основных средств, с которыми предприятие начало деятельность в отчетном периоде, выбыла по различным причинам. Формула расчета данного показателя следующая:

$$K_{выб} = \Phi_{выб} / \Phi_{н.г.}$$

где $\Phi_{выб}$.- стоимость выбывших основных средств за период;

$\Phi_{н.г.}$ - первоначальная стоимость основных средств на начало периода.

Важным показателем оценки имущества является *коэффициент реальной стоимости имущества* (K_p) (реальной стоимости основных и материальных оборотных средств в имуществе предприятия).

Он определяет, какую долю в стоимости имущества составляют средства производства. По существу, этот коэффициент определяет уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственного процесса средствами производства.

Он рассчитывается по следующей формуле:

$$K_p = (OC + ЗАП + НЗП + МБП) / \sum A$$

где, OC – суммарная величина основных средств по остаточной стоимости,

$ЗАП$ – суммарная величина производственных запасов,

$НЗП$ – суммарная величина незавершенного производства,

$МБП$ – суммарная величина МБП по остаточной стоимости.

$\sum A$ – итога активов.

На основе данных хозяйственной практики нормальным считается ограничение, когда реальная стоимость имущества составляет более 0,5 от общей стоимости активов.

Для получения объективной оценки динамики финансового состояния целесообразно сравнить изменения средней величины имущества с изменениями

финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия по форме № 2.

$$\text{Коэффициент прироста имущества: } K_{\text{им}} = \frac{I_1 - I_0}{I_0} \frac{I_1 - I_0}{I_0}$$

где I_1, I_0 I_1, I_0 - средняя стоимость имущества (активов) за отчетный и базисный периоды

Коэффициент прироста выручки от реализации продукции, работ, услуг:

$$K_{\text{в}} = \frac{B_1 - B_0}{B_0} \frac{B_1 - B_0}{B_0}$$

где B_1, B_0 B_1, B_0 - выручки от реализации за отчетный и базисный периоды

Коэффициент прироста прибыли:

$$K_{\text{п}} = \frac{\Pi_1 - \Pi_0}{\Pi_0} \frac{\Pi_1 - \Pi_0}{\Pi_0}$$

где Π_1, Π_0 Π_1, Π_0 - прибыль от реализации за отчетный и базисный периоды

Если $K_{\text{в}}$ и $K_{\text{п}}$ выше, чем $K_{\text{им}}$, то, это свидетельствует об улучшении использования хозяйственных средств предприятия по сравнению с предыдущим периодом, и наоборот.

Вопросы для самоконтроля

1. Что собой представляет уплотненный (агрегированный) баланс?
2. Что изучают при обзоре основных показателей деятельности предприятия?
3. В какой последовательности приводят финансовый анализ на предприятии?
4. Каким условиям должен удовлетворять «хороший» баланс?
5. Что понимают под имущественным положением предприятия?
6. Какие показатели рассчитывают при анализе имущественного положения предприятия?

Преподаватель: Бойко Ольга Антоновна