

УДК 657.6(470+571)(075.9)

ББК 65.053.011(2Рос)я77-8

СЗЗ

Рецензенты:

*кафедра «Аудит» Всероссийского заочного  
финансово-экономического института*

(зав. кафедрой д-р экон. наук, проф. В.И. Подольский);

д-р экон. наук *И.В. Караваяева*

Главный редактор издательства *Н.Д. Эриашвили,*

кандидат юридических наук, доктор экономических наук, профессор,

лауреат премии Правительства РФ в области науки и техники

**Селезнева, Наталия Николаевна.**

СЗЗ

Анализ финансовой отчетности организации: учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 583 с.

**И. Ионова, Александра Филипповна.**

ISBN 978-5-238-01178-3

Агентство СІР РГБ

Рассматриваются задачи и направления анализа финансовой отчетности в условиях перехода на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), а также методы финансового анализа операционной, инвестиционной и финансовой деятельности организации, основанные на данных бухгалтерской отчетности. Значительное внимание уделено анализу консолидированной и сегментной финансовой отчетности. Пособие подготовлено в соответствии с новым учебным планом по аттестации профессиональных бухгалтеров и аудиторов, а также курсом «Анализ финансовой отчетности».

Для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов, преподавателей, бухгалтеров-аналитиков, финансовых менеджеров, специалистов, занятых в сфере экономики и управления, а также предпринимателей.

ББК 65.053.011(2Рос)я77-8

ISBN 978-5-238-01178-3 © ИЗДАТЕЛЬСТВО ЮНИТИ-ДАНА, 2007

Воспроизведение всей книги или любой ее части любыми средствами или в какой-либо форме, в том числе в Интернет-сети, запрещается без письменного разрешения издательства.

© Оформление «ЮНИТИ-ДАНА», 2007



## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ОТ АВТОРОВ</b>	<b>3</b>
<b>РАЗДЕЛ I ЗАДАЧИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРИ ПЕРЕХОДЕ НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	<b>5</b>
<b>Глава 1 Роль бухгалтерской отчетности в управлении финансами</b>	<b>6</b>
1.1. Финансы и финансовый механизм управления организацией (предприятием)	6
1.2. Роль учета и анализа в хозяйственной деятельности организаций (предприятий)	9
Основные термины и понятия	12
<b>Глава 2 Бухгалтерская отчетность как информационная основа экономического анализа в управлении финансами</b>	<b>13</b>
2.1. Предмет, объекты и классификация видов экономического анализа	13
2.2. Пользователи экономической информации как субъекты экономического анализа. Взаимосвязь финансового и управленческого учета и анализа	15
2.3. Требования к содержанию финансовой отчетности	24
2.4. Виды отчетности и их взаимосвязь	30
2.5. Международные стандарты финансовой отчетности	43
Основные термины и понятия	51
<b>Глава 3 Методы экономического анализа и анализа финансовой отчетности</b>	<b>54</b>
3.1. Понятие методов экономического анализа	54
3.2. Методы анализа финансовой отчетности	58
3.3. Этапы и стандартные приемы экономического анализа	72
Основные термины и понятия	79

<b>РАЗДЕЛ II</b>	<b>ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ</b>	<b>81</b>
<b>Глава 4</b>	<b>Анализ бухгалтерского баланса</b>	<b>82</b>
4.1.	Анализ состава, динамики имущества хозяйствующего субъекта и источников его формирования по данным баланса	83
4.2.	Состав и анализ внеоборотных активов	92
4.3.	Расчет и оценка показателей использования и экономической эффективности использования основных средств	102
4.4.	Оборотные средства организаций, характеристика кругооборота и оборота, анализ структуры	109
4.5.	Система показателей оборачиваемости оборотных активов	116
4.6.	Расчет и оценка величины собственных оборотных средств и чистых оборотных активов. Анализ эффективности привлечения заемных средств	125
4.7.	Анализ и оценка ликвидности бухгалтерского баланса, платежеспособности организации	129
4.8.	Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования	138
4.9.	Показатели и факторы неплатежеспособности (банкротства). Методика их расчета и анализа Основные термины и понятия	141 156
<b>Глава 5</b>	<b>Анализ операционной деятельности экономического субъекта по данным формы 2 «Отчет о прибылях и убытках»</b>	<b>163</b>
5.1.	Анализ производства и реализации продукции	163
5.2.	Выручка от реализации продукции и методы ее оценки. Система цен на продукцию	170
5.3.	Производственные ресурсы и их роль в производстве продукции	175
5.4.	Анализ использования основных средств	179
5.5.	Анализ использования трудовых ресурсов	193
5.6.	Анализ использования материальных ресурсов Основные термины и понятия	213 234
<b>Глава 6</b>	<b>Учет затрат, калькулирование и анализ себестоимости продукции</b>	<b>240</b>
6.1.	Классификация и виды производственных затрат	240
6.2.	Методы калькуляции себестоимости продукции (работ, услуг)	253
6.3.	Факторный анализ себестоимости реализованной продукции Основные термины и понятия	270 281

<b>Глава 7</b>	<b>Анализ безубыточности продаж</b>	<b>283</b>
7.1.	Операционный анализ затрат на базе маржинального дохода	283
7.2.	Расчет маржинального дохода, порога рентабельности продаж и запаса финансовой прочности	290
7.3.	Операционный рычаг и оценка его эффекта	295
	Основные термины и понятия	299
<b>Глава 8</b>	<b>Анализ финансовых результатов и эффективности деятельности организации</b>	<b>301</b>
8.1.	Прибыль как показатель эффекта хозяйственной деятельности	301
8.2.	Порядок формирования прибыли	310
8.3.	Влияние инфляции на финансовые результаты	313
8.4.	Факторный анализ прибыли	317
8.5.	Анализ и оценка дивидендного дохода на одну акцию	323
8.6.	Показатели рентабельности как характеристика эффективности деятельности организации	332
8.7.	Моделирование показателей рентабельности	335
8.8.	Анализ рентабельности активов (капитала) организации как показателя эффективности хозяйственной деятельности	337
8.9.	Экономическая и финансовая рентабельность. Эффект финансового рычага	344
8.10.	Анализ факторов изменения рентабельности собственного капитала организации	349
8.11.	Рентабельность чистых активов как показатель эффективности использования собственного капитала	352
	Основные термины и понятия	355
<b>Глава 9</b>	<b>Анализ движения капитала по данным формы 3 «Отчет об изменениях капитала»</b>	<b>359</b>
9.1.	Информационная база анализа. Основные критерии оценки	359
9.2.	Анализ состава и структуры собственного капитала	364
9.3.	Оценка структурных компонентов, формирующих собственный капитал	369
<b>Глава 10</b>	<b>Анализ движения денежных средств по данным формы 4 «Отчет о движении денежных средств»</b>	<b>374</b>
10.1.	Понятие и виды денежных потоков	374
10.2.	Взаимосвязь между денежным потоком, прибылью и оборотным капиталом	382
10.3.	Информационное обеспечение анализа денежных потоков	387
10.4.	Анализ движения денежных средств	389
10.5.	Расчет оптимального уровня денежных средств	402
	Основные термины и понятия	409

Глава 11	Приложение к балансу (ф. 5). Отчет о целевом использовании бюджетных средств (ф. 6)	412
Глава 12	Пояснительная записка к балансу	425
<b>РАЗДЕЛ III</b>	<b>СВОДНАЯ (КОНСОЛИДИРОВАННАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ И ОСОБЕННОСТИ ЕЕ АНАЛИЗА</b>	<b>439</b>
Глава 13	Назначение, состав и пользователи сводной (консолидированной) бухгалтерской отчетности	440
Глава 14	Методы консолидации капитала	450
Глава 15	Консолидация статей баланса, связанных с внутригрупповыми расчетами и операциями	476
Глава 16	Консолидация финансовых результатов (прибыли или убытков) от внутригрупповой реализации продукции (работ, услуг)	481
Глава 17	Отражение в консолидированной отчетности дивидендов основного общества и дочерних компаний	494
	Основные термины и понятия	503
<b>РАЗДЕЛ IV</b>	<b>ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА СЕГМЕНТНОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	<b>505</b>
Глава 18	Представление сегментной отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности	506
18.1.	Понятие и задачи сегментной отчетности	506
18.2.	Выделение отчетных сегментов	511
18.3.	Учетная политика сегмента	513
18.4.	Раскрытие информации	513
	Основные термины и понятия	516
Глава 19	Представление сегментной отчетности в соответствии с отечественными регулятивами	518
19.1.	Определение сегментов	518
19.2.	Порядок раскрытия информации по отчетным сегментам	520
	Основные термины и понятия	525
<b>РАЗДЕЛ V</b>	<b>ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	<b>527</b>
	Тесты	535
	Приложения	563
	Библиографический список	579