

# **ТЕМА 4. АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

**1. Сравнительная характеристика отчета о движении денежных средств, применяемого в отечественной и международной практике**

**2. Взаимосвязь отчета о движении денежных средств с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах**

**3. Оценка интенсивности денежного потока в производственно-хозяйственной и инвестиционной деятельности**

**4. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации**

$\left. \begin{array}{l} \text{Внеоборотные активы по} \\ \text{первоначальной или} \\ \text{восстановительной} \\ \text{стоимости} \end{array} \right\} - \text{Износ амортизируемых внеоборотных активов}$

+ Запасы с учетом НДС по приобретенным ценностям + Денежные средства + Дебиторская задолженность +

Краткосрочные финансовые вложения = Капитал и резервы + Кредиты и займы + Кредиторская задолжен.

$$\begin{aligned} & \text{Денежные средства} \\ & = \left\{ \begin{array}{l} \text{Капитал} \\ \text{и резервы} \end{array} \right. + \text{Кредиты и займы} \\ & + \text{Кредиторская задолженность и прочие активы} \\ & + \text{Износ амортизируемых внеоборотных активов} \end{aligned}$$

$$- \left\{ \begin{array}{l} \text{Внеоборотные активы} + \text{Запасы с учетом НДС} + \\ \text{Дебиторская задолженность} \\ + \text{Краткосрочные финансовые вложения} \end{array} \right\}$$

# Анализ движения денежных средств прямым методом

Показатели	2014	2015	Отклонения, +,-	
			Тыс. руб.	%
<b>Остаток денежных средств на начало отчетного года</b>	<b>1625</b>	<b>2231</b>	<b>606</b>	<b>37,3</b>
<b>2. Движение денежных средств от текущей деятельности:</b>				
а) поступило	167726	114195	-53531	-31,9
б) направлено	164416	113763	-50653	-30,8
в) чистые денежные средства от текущей деятельности	3310	432	-2878	-86,9
<b>3. Движение средств по инвестиционной деятельности:</b>	-	-	-	-
а) поступило				
б) направлено				
в) чистые денежные средства от инвестиционной деятельности				
<b>4. Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>	-	-	-	-
а) поступило				
б) направлено				
в) чистые денежные средства от финансовой деятельности				
<b>5. Остаток денежных средств на конец отчетного года</b>	<b>4935</b>	<b>2663</b>	<b>-2272</b>	<b>-46</b>

# Анализ движения денежных средств косвенным методом

Показатели	Сумма, тыс.руб
1. Начисленная амортизация.	
2. Изменение производственных запасов, включая НДС	
3.Изменение незавершенного производства.	
4. Изменение остатков готовой продукции.	
5. Изменение расходов будущих периодов	
6. Изменение дебиторской задолженности.	
7. Изменение задолженности поставщикам.	
8. Изменение задолженности по оплате труда.	
9. Изменение задолженности перед бюджетом и внебюджетными фондами.	
10. Изменение прочей кредиторской задолженности.	
11 Приобретение основных средств и долгосрочные финансовые вложения.	
12. Изменение задолженности по кредитам и займам.	
13. Нераспределенная прибыль	
14 Изменение денежных средств.	

# Показатели использования денежных средств:

$$\text{Показатель «качества» прибыли} = \frac{\text{Чистый денежный поток от основной деятельности}}{\text{чистая прибыль}}$$

$$\text{Доля амортизационных отчислений в чистом денежном потоке от основной деятельности} = \frac{\text{Амортизационные отчисления}}{\text{чистый денежный поток от основной деятельности}}$$

# Анализ движения денежных средств

$$\text{Период оборота в днях} = \frac{\text{Средние остатки денежных средств} \times \text{Длительность периода}}{\text{Оборот за период}}$$

$$K_{\text{платежеспособности}} = \frac{\text{Поступление за период}}{\text{Платежи за период}}$$



Интервал (длительность) самофинансирования =

$$\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Среднедневной расход денежных средств}}$$

Среднедневные расходы =

$$\frac{\text{Себестоимость продаж} + \text{Коммерческие расходы} + \text{Управленческие расходы} - \text{Амортизация}}{n},$$

Интервал (длительность) самофинансирования

=

Денежные средства+Краткосрочные финансовые вложения  
Среднедневной расход денежных средств

# Коэффициент Бивера

$$= \frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Долгосрочные и краткосрочные обязательства}}$$

Коэффициент покрытия краткосрочных обязательств  
при токе денежных средств =  $\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$

**Коэффициент покрытия расходов по  
обслуживанию**

**долга =**

$\frac{\text{Чистый операционный денежный поток} + \text{Расходы по обслуживанию до.}}$

$\frac{\text{Расходы по обслуживанию долга}}$



# Тема 5 Анализ прочей информации, содержащейся в финансовой отчетности

1. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

2. Содержание отчета об изменениях капитала и его анализ. Оценка чистых активов

3. Порядок составления пояснительной записки и ее роль в повышении аналитичности бухгалтерской отчетности

# **Тема 6. Оценка деловой активности коммерческой организации**

**1. Сущность деловой активности  
коммерческой организации**

**2. Количественная оценка деловой  
активности коммерческой  
организации**



$$T_{\text{п}} > T_{\text{в}} > T_{\text{ск}} > 100\%,$$

**где:**

$T_{\text{п}}$ ,  $T_{\text{в}}$ ,  $T_{\text{ск}}$  — соответственно темп изменения прибыли, объема реализации и совокупного капитала, авансированного в деятельность коммерческой организации.

**Коэффициент** **устойчивости**  
**экономического** **роста** =

**Чистая прибыль – Дивиденды акционеров**  

---

**Собственный капитал**

# Показатели деловой активности коммерческой организации

Показатель	Идентификатор	Ед. изм.	Формула расчета	2014	2015	Темп роста	Откл., +/-
Выручка от продаж	ВР	Тыс. руб.	-	167596	114195	-53401	-31,9
Прибыль	ПО	Тыс. руб.	-	3310	432	-2878	-86,9
Численность работников, всего	Ч	Чел.		?	?		
Производительность труда	ПТ	Тыс. руб.	$ПТ = В : Ч$				
Среднегодовая стоимость основных средств	ОС	Тыс. руб.		95	55	-40	-42,1
Фондоотдача	Фо	Руб.	$Фо = ВР : ОС$	1764,1	2076,3	312,2	17,7
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$O_p$	Число оборотов	$O_p = ВР : ДЗ$	7,3	6,5	-0,5	-11
	$O_d$	Число дней	$O_d = 365 : O_p$	50	56	6	12
Оборачиваемость запасов	$OЗ_p$	Число оборотов	$OЗ_p = ВР : З$	-	-		
	$OЗ_d$	Число дней	$OЗ_d = 365 : OЗ_p$	-	-		
Продолжительность операционного цикла	ПЦ	дней	$ПЦ = O_d + OЗ_d$	-	-		
Оборачиваемость собственного капитала	ОСК	Число оборотов	$ОСК = В : СК$	26,3	17,6	-8,7	-33,1
Оборачиваемость всего авансированного капитала	ООК	Число оборотов	$ООК = В : ОК$	5,7	4,7	-1	-17,5