

The background features a dark blue color scheme with various financial data visualizations. A globe is visible in the upper right corner. Multiple candlestick charts and line graphs are overlaid, showing price fluctuations. Numerical values like '59.067.88', '44.730.09', '13.20', '13.80', '13.79', '13.30', '183.388', '14.866/190', '13.94.38', and '519.533' are scattered across the scene. A prominent green arrow points upwards and to the right, indicating growth. In the foreground, there are stacks of gold coins, a stack of US dollar bills tied with a green band, a black pen, a calculator, and a pair of glasses.

ПРАКТИЧЕСКИЙ КУРС ПО ФИНАНСАМ

АВТОР БИРЮКОВ А.В.

Артём Бирюков

Практический курс по финансам

Бирюков А.

Практический курс по финансам / А. Бирюков —

Это комплексное руководство, направленное на развитие компетенций в области финансового управления, анализа отчетности и риск-менеджмента.

Содержание

Понимание содержания форм финансовой отчетности Оценка полноты и достоверности финансовой отчетности по МСФО	6
Финансовый анализ: Сравнительный анализ финансовых показателей компании (бенчмаркинг)	10
Конец ознакомительного фрагмента.	12

Практический курс по финансам

Артём Бирюков

© Артём Бирюков, 2026

ISBN 978-5-0069-8818-7

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

Понимание содержания форм финансовой отчетности Оценка полноты и достоверности финансовой отчетности по МСФО

Введение

Финансовая отчетность – это набор документов, отражающих финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом состоянии компании за определенный период. Основная цель финансовой отчетности заключается в предоставлении полезной информации для принятия экономических решений внешним пользователям: инвесторам, кредиторам, поставщикам, регулирующим органам и другим заинтересованным сторонам.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) обеспечивают прозрачность и сопоставимость финансовой информации, что особенно важно для компаний, работающих на международных рынках.

Основные формы финансовой отчетности по МСФО

– Отчет о финансовом положении (Баланс)

– Показывает активы, обязательства и собственный капитал компании на определенную дату. Этот отчет позволяет оценить ликвидность компании, ее способность расплатиться по долгам и структуру капитала.

– **Ключевые компоненты:**

– **Активы:** долгосрочные (основные средства, нематериальные активы) и краткосрочные (дебиторская задолженность, запасы, денежные средства).

– **Обязательства:** долгосрочные (кредиты, займы) и краткосрочные (кредиторская задолженность, налоги к уплате).

– **Собственный капитал:** уставный капитал, нераспределенная прибыль.

– Отчет о совокупном доходе (Отчет о прибылях и убытках)

– Отражает доходы и расходы компании за отчетный период. Показывает операционные результаты деятельности компании.

– **Ключевые показатели:**

– **Выручка:** доходы от основной деятельности.

– **Себестоимость:** затраты на производство товаров или услуг.

– **Операционные расходы:** затраты на ведение бизнеса (зарплаты, аренда, реклама).

– **Прибыль до налогообложения и чистая прибыль:** результат после учета всех доходов и расходов.

– Отчет о движении денежных средств

– Показывает притоки и оттоки денежных средств за отчетный период, разделенные на три вида деятельности:

– **Операционная деятельность:** основная деятельность компании, связанная с производством товаров и услуг.

– **Инвестиционная деятельность:** покупка и продажа долгосрочных активов (оборудования, зданий).

– **Финансовая деятельность:** операции с собственным и заемным капиталом (выплата дивидендов, получение кредитов).

– Отчет об изменениях в капитале

– Отражает изменения в структуре собственного капитала компании за отчетный период. Этот отчет помогает понять, как изменился капитал в результате прибыли, убытков, выпуска акций или выплаты дивидендов.

– Примечания к финансовой отчетности

– Содержат дополнительную информацию о принципах учета, методах оценки и других деталях, которые помогают пользователям более глубоко понять содержание отчетности. Важны для раскрытия деталей, которые не видны на первом уровне отчетности, например, учетные оценки или контракты, не отраженные в балансе.

Оценка полноты и достоверности финансовой отчетности по МСФО

– Полнота отчетности

– Полнота отчетности по МСФО означает, что все значимые аспекты деятельности компании должны быть учтены и раскрыты. Это достигается благодаря ряду требований:

– *Включение всех обязательных форм отчетности (баланс, отчет о прибыли и убытках, отчет о движении денежных средств).*

– *Приложение примечаний с раскрытием учетных политик, ключевых оценок и допущений.*

– *Представление сравнительной информации за предыдущие периоды.*

– *Раскрытие всех существенных событий после отчетной даты.*

– Достоверность отчетности

– Достоверность означает, что информация в отчетности должна быть правдивой и объективной. Основные принципы достоверности включают:

– *Прозрачность: финансовая отчетность должна четко показывать реальное финансовое положение компании без искажения фактов.*

– *Нейтральность: информация не должна быть предвзятой и должна объективно отражать все стороны деятельности.*

– *Правдивое представление: отчетность должна представлять финансовые результаты и положение так, как они есть, без попыток манипуляции цифрами.*

– *Оценка рисков и обязательств: должны быть правильно учтены потенциальные риски, такие как судебные разбирательства или изменения в законодательстве.*

– Принципы МСФО, обеспечивающие полноту и достоверность:

– *Принцип существенности: раскрываются только те данные, которые могут существенно повлиять на принятие решений пользователями отчетности.*

– *Принцип сопоставимости: отчетность должна быть подготовлена таким образом, чтобы можно было сравнивать данные между разными периодами и с другими компаниями.*

– *Принцип непрерывности: отчетность составляется с предположением, что компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.*

– *Принцип начисления: доходы и расходы признаются в периоде их возникновения, а не в момент получения или выплаты денежных средств.*

Методы проверки полноты и достоверности отчетности

– Аудит

– Внешний аудит проводится независимыми аудиторскими фирмами для проверки соответствия финансовой отчетности МСФО и оценки ее достоверности. Аудиторы проверяют как сами формы отчетности, так и процедуры их составления.

– Анализ примечаний

– Примечания к отчетности раскрывают дополнительные детали и помогают оценить, были ли соблюдены все требования по раскрытию информации, как учетные политики, методы оценки и ключевые допущения.

– Использование финансовых коэффициентов

– Коэффициенты ликвидности, рентабельности, оборачиваемости активов и другие финансовые индикаторы позволяют оценить корректность представления данных и их соответствие экономической реальности компании.

– Сравнение с отраслевыми показателями

– Сопоставление ключевых показателей компании с аналогичными компаниями или средними показателями по отрасли помогает выявить аномалии или потенциальные проблемы в отчетности.

Полнота и достоверность финансовой отчетности по МСФО – важные аспекты для оценки финансового положения компании. Правильно составленная и проверенная отчетность обеспечивает прозрачность, доверие со стороны инвесторов и других заинтересованных сторон, а также снижает риски, связанные с неточностями или умышленными искажениями.

Пример оценки полноты и достоверности финансовой отчетности по МСФО: Компания «Альфа Лтд.»

Контекст: Компания «Альфа Лтд.» готовит финансовую отчетность за 2023 год по МСФО. Внешние пользователи отчетности – инвесторы, кредиторы и регуляторы – хотят оценить, насколько полно и достоверно она отражает финансовое положение компании.

1. Оценка полноты отчетности

– Баланс:

– Все активы и обязательства компании представлены. В активы включены как краткосрочные (запасы, дебиторская задолженность, денежные средства), так и долгосрочные активы (здания, оборудование).

– Обязательства полностью раскрыты, включая краткосрочные долги и долгосрочные кредиты. Также компания раскрыла условные обязательства (например, гарантии по кредитам дочерних компаний), что повышает полноту отчетности.

– Отчет о прибылях и убытках:

– Отчет содержит все основные статьи доходов и расходов: выручка, себестоимость, операционные расходы, амортизация, налоги.

– В отчет включены данные по разовым операциям, таким как продажа доли в дочерней компании, что важно для правильного понимания общей прибыли.

– Отчет о движении денежных средств:

– В отчет включены притоки и оттоки денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Например, отражены денежные потоки от выпуска акций и выплаты дивидендов.

– Денежные потоки по аренде активов представлены отдельно в соответствии с требованиями МСФО.

– Примечания к отчетности:

– Примечания содержат детальную информацию о применяемых учетных политиках, методах оценки активов, обязательств, доходов и расходов.

– Раскрыта информация о значительных событиях после отчетной даты, таких как заключение крупных контрактов или судебные иски, которые могут повлиять на будущее положение компании.

Вывод: Полнота отчетности обеспечена. Все ключевые элементы раскрыты, включая обязательные формы и примечания. Примечания подробно объясняют учетные политики и важные события.

2. Оценка достоверности отчетности

– Прозрачность данных:

– Компания представила корректные данные о выручке и затратах, не искажая прибыль за счет разовых операций или переоценки активов. Например, продажа актива была правильно отражена в финансовом результате, а выручка от нее указана отдельно от основной деятельности.

– Нейтральность:

– В отчетности нет признаков предвзятости в представлении данных. Оценки обязательств, например, по судебным искам, включены в отчет в полном объеме без уменьшения

потенциальных рисков. Компания также раскрыла убытки, связанные с обесценением активов, что свидетельствует о достоверности.

– **Соответствие международным стандартам:**

– Отчетность составлена в соответствии с принципом начисления: доходы и расходы признаны в тот момент, когда они возникают, а не когда поступают денежные средства. Например, компания признала доход от предоставления услуг в декабре 2023 года, хотя оплата была получена в январе 2024 года.

– **Аудиторское заключение:**

– Внешний аудит компании проведен независимой аудиторской фирмой, которая вынесла заключение без замечаний. Это свидетельствует о том, что финансовая отчетность правдиво и корректно отражает финансовое положение и результаты деятельности компании.

– **Финансовый анализ:**

– Проведенный анализ финансовых коэффициентов показал стабильную ликвидность и оборачиваемость активов, что соответствует отраслевым показателям. Например, коэффициент текущей ликвидности составляет 1.5, что указывает на хорошую платежеспособность компании.

Вывод: Финансовая отчетность компании «Альфа Лтд.» достоверна и отражает реальное состояние компании. Независимый аудит и финансовый анализ подтвердили отсутствие существенных искажений или предвзятости в представленных данных.

Заключение

Компания «Альфа Лтд.» предоставила полную и достоверную финансовую отчетность за 2023 год, соответствующую МСФО. Все ключевые компоненты и примечания раскрыты в полном объеме, информация объективна и проверена внешним аудитором.

Финансовый анализ: Сравнительный анализ финансовых показателей компании (бенчмаркинг)

Введение

Бенчмаркинг – это процесс сравнения ключевых финансовых показателей компании с аналогичными показателями других компаний, отраслевых стандартов или исторических данных.

Цель бенчмаркинга – выявить сильные и слабые стороны компании, улучшить эффективность и повысить конкурентоспособность.

Сравнительный анализ финансовых показателей помогает оценить, насколько эффективно компания управляет ресурсами, какой уровень рентабельности она поддерживает и как она сопоставляется с конкурентами. Это важный инструмент для принятия стратегических решений, как внутри компании, так и при взаимодействии с внешними заинтересованными сторонами, включая инвесторов и кредиторов.

Основные финансовые показатели для бенчмаркинга

– Показатели ликвидности

– **Коэффициент текущей ликвидности** = Текущие активы / Текущие обязательства.

– Показывает способность компании покрыть свои краткосрочные обязательства за счет краткосрочных активов. Например, коэффициент выше 1 указывает на достаточный уровень ликвидности.

– **Коэффициент быстрой ликвидности** = (Текущие активы – Запасы) / Текущие обязательства.

– Этот показатель исключает запасы, так как они могут не быть быстро ликвидированы, что делает его более строгим показателем платежеспособности.

– Показатели рентабельности

– **Рентабельность продаж** = Чистая прибыль / Выручка.

– Отражает, какую часть выручки компания сохраняет в виде прибыли. Высокий показатель свидетельствует о хорошей операционной эффективности.

– **Рентабельность активов** = Чистая прибыль / Средние активы.

– Оценивает, насколько эффективно компания использует свои активы для генерации прибыли. Этот показатель помогает сравнивать компании с разной величиной активов.

– **Рентабельность собственного капитала** = Чистая прибыль / Средний собственный капитал.

– Оценивает доходность инвестиций собственников компании. Высокая рентабельность собственного капитала привлекательна для акционеров.

– Показатели финансовой устойчивости

– **Коэффициент долговой нагрузки** = Обязательства / Собственный капитал.

– Показывает, какую долю капитала компании составляют заемные средства по сравнению с собственным капиталом. Низкий коэффициент свидетельствует о стабильности компании, а высокий может говорить о повышенных финансовых рисках.

– **Коэффициент покрытия процентов** = Операционная прибыль / Процентные расходы.

– Показывает, насколько компания способна покрывать свои процентные расходы за счет операционной прибыли. Чем выше коэффициент, тем безопаснее компания с точки зрения долгового бремени.

– Показатели эффективности

- **Оборачиваемость активов** = Выручка / Средние активы.
- Оценивает эффективность использования активов для генерации выручки. Более высокие показатели указывают на более эффективное управление активами.
- **Оборачиваемость запасов** = Себестоимость реализованных товаров / Средние запасы.
- Определяет, как быстро компания продает и заменяет запасы. Низкая оборачиваемость может указывать на проблемы с управлением запасами или низким спросом на продукцию.

Виды бенчмаркинга

- **Внутренний бенчмаркинг**

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.