

The background of the cover is a complex digital collage. It features a large globe in the upper right corner, partially obscured by a grid of data points. Overlaid on this are several financial charts: a candlestick chart with green and red bars, a line graph with a white trend line, and a bar chart with blue and green bars. A prominent green arrow points upwards and to the right, indicating growth. Various numerical values are scattered throughout, such as '59.02786', '44.71539', '438.1', '11', '38', '439.9498', and '54.3667190'.

ПРАКТИЧЕСКИЙ КУРС ПО ФИНАНСАМ

АВТОР БИРЮКОВ А.В.

Артём Бирюков
Практический
курс по финансам

http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=73873553

ISBN 9785006988187

Аннотация

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	5
Финансовый анализ: Сравнительный анализ финансовых показателей компании (бенчмаркинг)	15
Конец ознакомительного фрагмента.	19

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 от-

четный 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 требова-

ния 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, обязательствах, 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 досто-

верную 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 ком-

паниш. 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 про-

блемы 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.