

Проблемы принятия управленческих решений при оценке фальсифицированной финансовой отчетности.

Терентьева Т. В.

Бухгалтерская отчетность организации, представляющая собой единую систему показателей, сформированных на основе данных бухгалтерского учета, и отражающая имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату и финансовые результаты ее деятельности за определенный отчетный период, является основным источником анализа финансового положения организации, её платежеспособности, финансовой устойчивости и эффективности её деятельности. Тем самым она служит инструментом планирования, контроля, и является базовой основой в принятии управленческих решений по оптимизации деятельности организации и возможности вложения в организацию капитала. При этом эффективность принимаемых управленческих решений на основании анализа бухгалтерской отчетности в значительной степени зависит от полноты и достоверности показателей её статей, что и определяет актуальность данной темы.

Согласно п. 6 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Если применение действующих правил составления отчетности является недостаточным для объективной оценки финансового положения организации, финансовых результатах ее деятельности и изменений в ее финансовом положении, то допускается отступление от этих правил. О таком отступлении организация обязана сообщить в пояснительной записке. Отступления от установленных правил, допущенные по различным причинам составителями отчетности при её формировании, приводят к неверным выводам, полученным на основе анализа имущественного положения организации, её финансовых результатов по данным такой отчетности. Следовательно, и управленческие решения, принятые на основе этого анализа могут быть ошибочными.

Отчетность, подготовленная и представленная с нарушением правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету, считается искаженной. В то же время, ошибочность в оценке финансового положения и деятельности организации может возникнуть и в результате допускаемых искажений, вызванных несовершенством нормативного регулирования бухгалтерского учета и отчетности в России.

Если же применяемые учетные процедуры, используемые при составлении бухгалтерской отчетности, выходят за границы, допускаемые нормативными документами, то это свидетельствует о фальсификации отчетности. Фальсификация отчетности представляет собой совокупность приемов и невыполнение установленных нормативными актами учетных процедур, направляющих экономическую информацию по ложному пути (подмена одних показателей другими, создание превратного представления о состоянии предприятия, качественных результатах его деятельности и т.д.).

Соколов Я.В.¹ приводит два типа ситуаций, возникающих при фальсификации данных бухгалтерской отчетности (рисунок 2).



Ситуация 1. Показатели объективно отражают ситуацию, но не отвечают требованиям нормативных документов.

Примером может служить ситуация, когда организация, осуществляющая строительство перечисляет аванс подрядчику, которую согласно Приказу Минфина России от

¹ Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2003. – 496 с.: ил.

22 июля 2003 г. №67н следует учитывать как дебиторскую задолженность в составе оборотных активов, даже если срок выполнения работ в счет выданного аванса превышает 12 месяцев. Но, исходя из экономического содержания и будущих выгод данных активов, сумму перечисленного аванса подрядчику можно рассматривать как отложенные расходы, которые в будущем будут учтены как вложения во внеоборотные активы. Поэтому, хотя здесь и нарушаются требования нормативных документов, составители баланса, отражая суммы таких авансов, выданных подрядчикам, в составе внеоборотных активов, с точки зрения объективности ситуации являются правыми. Особенно это важно для оценки ликвидности баланса и платежеспособности организации.

Ситуация 2. Показатели необъективно отражают финансовое состояние организации и не отвечают требованиям нормативных документов.

Примером может служить ситуация, когда организации в нарушение требований нормативных документов не создает оценочные резервы в том числе:

1) резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов при условии снижения их текущей рыночной стоимости в сравнении с их учетной стоимостью (моральное устаревание, частичная утрата первоначальных качеств, снижение текущих рыночных цен и т.п.)²;

2) резерв под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, и по которым организация не производит проверку их расчетной стоимости, но в тоже время по ним может наблюдаться устойчивое снижение их стоимости (обесценение)³.

При этом создание оценочных резервов в отношении выше указанных активов при наличии соответствующих условий является обязательным, и не может быть элементом учетной политики. И если организация их не создает, то завышается величина прибыли, а, следовательно, и собственных источников финансирования, и одновременно завышается стоимость указанных активов. Все это вводит в заблуждение заинтересованных существующих и потенциальных инвесторов в отношении реальной стоимости имущества организации, ее ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Здесь следует заметить, что одной из причин не создания указанных оценочных резервов является то, что суммы расходов по их созданию не признаются для целей налогообложения прибыли⁴. Поэтому бухгалтеры во избежание различий в оценке

² п. 25 Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ5/01), утвержденное Приказом Минфина РФ от 09.06.2001 г. №44н.

³ п. 37-47 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ19/02), утвержденного приказом Минфина РФ от 10.12.2002 г. №126н.

⁴ В части финансовых вложений данная норма действует в отношении организаций, не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг

финансовых результатов в бухгалтерском и налоговом учёте скрывают наличие снижения стоимости и обесценения указанных активов.

Примером фальсификации может также служить ситуация, когда организация не производит корректировку стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость. В этом случае искажаются данные о стоимости соответствующего вида финансовых вложений, финансовых результатов, а также возникают и налоговые последствия, если организация не произвела корректировку финансовых вложений в сторону увеличения (занижение налоговой базы по налогу на прибыль). Соответственно выводы по результатам анализа финансовой отчетности о финансовом положении такой организации и ее финансовых результатах будут ошибочными.

Ярким примером фальсификации, наиболее часто встречающимся на практике, является зачет (сворачивание) дебиторской и кредиторской задолженности, что согласно действующему законодательству по бухгалтерскому учету⁵ является недопустимым. Однако на практике в целях привлечения заёмных средств, и в целях завышения обеспеченности уже полученных кредитов бухгалтеры идут на данное нарушение, повышая ликвидность своего предприятия. В результате займодатели получают искажённую картину о финансовой устойчивости заёмщика, а у последнего появляется возможность получить ничем не обеспеченный кредит в банках или других коммерческих организациях.

Еще одним из распространенных случаев фальсификации, оказывающих влияние на оценку финансового состояния организации, является отражение по статье «Денежные средства» наличия денежных средств, находящихся на депозитном вкладе со сроком возврата свыше 12-ти месяцев, и учитываемого на счете 55 «Специальные счета в банках». В данном случае нарушается норма п. 19 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): «В бухгалтерском балансе активы и обязательства должны представляться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные».

Фальсификация бухгалтерской отчетности может возникнуть и в случаях допущения умышленных и неумышленных ошибок в бухгалтерском учете. Новодворский В.Д.⁶ указывает, что любые искажения в бухгалтерской отчетности в той или иной степени

⁵ п. 40 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. №34н и п. 34 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина РФ от 06.07.1999 г. № 43н.

⁶ Бухгалтерская финансовая отчетность: Учебное пособие / под ред. проф. В.Д. Новодворского. – М.: ИНФРА-М, 2003. - 464 с. – (Серия «Высшее образование»)

могут нанести вред заинтересованным пользователям, поскольку риск неверных решений, принятых ими на основе анализа бухгалтерского баланса и других форм отчетности. При этом вуалирование показателей бухгалтерского баланса и других форм отчетности может быть в случаях:

- несоответствие экономической природы факта хозяйственной деятельности способу его отражения в бухгалтерском учете и отчетности согласно действующим правилам;
- наличие неоднозначной или неполной учетной политики;
- наличие противоречий между нормативными актами, несовершенная действующая система нормативного регулирования в области бухгалтерского учета и отчетности;
- отсутствие детализированных требований к публичности бухгалтерской отчетности, что позволяет маскировать финансовое состояние фирмы.

Фальсификация бухгалтерского баланса всегда присутствует при нарушении действующих правил ведения бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности и при допущении ошибок на любой стадии учетного процесса. При этом ошибкой в бухгалтерской отчетности признается неверная денежная оценка ее статей, неправильное формирование итоговых показателей или неправильная их группировка в отчетных формах стадиях.

Исключая искажения отчетности, являющихся следствием допущенных ошибок на стадии бухгалтерского учета, можно сказать, что и фальсификация и вуалирование, допущенные при формировании бухгалтерской отчетности, преследуют определенные цели. И если раньше, в период функционирования административно-хозяйственной системы управления, причиной искажения показателей отчетности было стремление отразить показатели в соответствии с плановыми, то сейчас это один из способов визуального приукрашивания финансового положения организации и финансовых результатов ее деятельности. Очень часто это делается умышленно для дезинформации кредиторов относительно платежеспособности фирмы и с целью привлечения инвестиций и заёмных средств, создания возможности выплаты повышенных дивидендов и др. Причем несовершенство методологии бухгалтерского учета, противоречия в законодательстве позволяют оставаться искажениям незамеченными.

Рассмотрим на примерах бухгалтерской отчетности условных организаций влияние некоторых, наиболее часто встречающихся, случаев фальсификации бухгалтерской отчетности, приводящих к ошибочным выводам по результатам анализа ее показателей. Для этого произведем аналитические расчеты ряда показателей, характеризующих

ликвидность, платёжеспособность и финансовую устойчивость организации, обеспеченность краткосрочных кредитов и займов.

Пример 1. Фальсификация бухгалтерского баланса посредством зачета дебиторской и кредиторской задолженности.

Для иллюстрации данной ситуации рассмотрим два варианта формирования бухгалтерской отчетности условной организации «А», имеющей:

- дебиторскую задолженность (1243 тыс. руб.), включая авансы, выданные поставщикам в счет будущих поставок товаров (500 тыс. руб.),
- задолженность по краткосрочному кредиту банка (300 тыс. руб.);
- кредиторскую задолженность (1100 тыс. руб.), в том числе нормальную задолженность перед поставщиками, срок оплаты которой не наступил (900 тыс. руб.).

Первый вариант отчетности отражает данные организации, которая, в нарушение требований нормативных документов, запрещающих зачет между статьями активов и пассивов, произвела зачет дебиторской и кредиторской задолженности по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками в части выданных авансов (450 тыс. руб.).

Второй вариант отчетности сформирован согласно установленным требованиям нормативных документов.

Отчетность представлена в приложении таблице 1 (баланс) и в приложении 2 (Отчет о прибылях и убытках), расчетные аналитические показатели – в приложении 3.

Расчетные аналитические показатели, характеризующие платежеспособность и финансовую устойчивость организации «А» (таблица 3), показывают, что при первом варианте формирования баланса, где был произведен зачет дебиторской и кредиторской задолженности, но без изменения значений остальных статей баланса, показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности в основном соответствуют рекомендуемым нормативам.

Во втором варианте формирования баланса, где дебиторская и кредиторская задолженности представлены в развернутом виде в соответствии с установленными требованиями формирования бухгалтерской отчетности, коэффициенты ликвидности (кроме коэффициента быстрой ликвидности), платежеспособности и финансовой устойчивости имеют негативную динамику. Это вызвано изменением структуры и активов и пассивов в результате процедуры восстановления суммы зачета дебиторской и кредиторской задолженности. При этом рост доли заемных источников в валюте баланса (+0,09) опережает рост доли оборотных активов (+0,04). В результате уменьшилось значение коэффициентов абсолютной и текущей ликвидности, общей платежеспособности, покрытия оборотных активов собственным капиталом.

Незначительное увеличение коэффициента быстрой ликвидности связано с опережающим ростом дебиторской задолженности в сравнении с ростом краткосрочных обязательств. Если рост дебиторской задолженности составил 167% ($1243/743 \cdot 100\%$), то рост краткосрочных обязательств составил 156% ($(300+1100)/(300+600) \cdot 100\%$).

Одновременно снизились показатели, характеризующие степень финансовой устойчивости организации (коэффициенты автономии, устойчивого финансирования, покрытия долгов собственным капиталом). В тоже время показатели, характеризующие финансовую напряженность, финансовую зависимость и финансовый риск увеличились.

При этом, расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости, показал, что у организации имеются финансовые затруднения, трехкомпонентный показатель свидетельствует о неустойчивом финансовом положении, которое не изменилось, несмотря на зачет дебиторской и кредиторской задолженности.

Финансовая неустойчивость считается нормальной, если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности не превышает величину самих запасов. Но если в результате зачета дебиторской и кредиторской задолженностей, произведенной в нарушение установленных требований, наблюдается излишек обеспечения краткосрочного кредита, то после восстановления указанной суммы зачета величина привлеченных краткосрочных обязательств значительно превышает размер запасов. Это свидетельствует о недостатке обеспечения кредита 130 тыс. руб. $[(300+1100) - 970 - 300]$. Это подтверждается отсутствием минимального условия финансовой устойчивости, которое должно соответствовать⁷ выражению:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{раздел I баланса} < \text{раздела III баланса;} \\ \text{раздел II баланса} > \text{раздела V баланса} \end{array} \right.$$

В данном случае это условие соблюдается:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{раздел I баланса (607 тыс. руб.)} < \text{раздела III баланса (1255 тыс. руб.);} \\ \text{раздел II баланса (2368 тыс. руб.)} > \text{раздела V баланса. (1440 тыс. руб.).} \end{array} \right.$$

Поэтому можно сказать, что в действительности организация находится в предкризисном состоянии, и возможно, процедура зачета дебиторской и кредиторской задолженности была проведена намеренно, чтобы ввести в заблуждение займодателя. Но при этом соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Процедура восстановления суммы зачета дебиторской и кредиторской задолженностей в соответствии с установленными требованиями не повлияла на величину чистой прибыли. Но при этом произошло увеличения всех контролируемых активов на 500 тыс. руб. При этом доля, капитализированной (нераспределенной) прибыли,

⁷ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 479 с.

участвующей в их создании снизилась. Если до восстановления суммы зачета она составляла 6,14%, то после восстановления она снизилась 1,2 пункта и составила 4,94%. Также снизилось и значение доли чистых оборотных активов в составе контролируемого имущества организации (коэффициента прогноза банкротства), что подтверждает наличие у организации финансовых затруднений.

Таким образом, можно сделать вывод, что фальсификации отчетности за счет сворачивания дебиторской и кредиторской задолженностей уменьшает стоимость контролируемых активов, и одновременно изменяет их структуру, а также структуру источников их формирования – соотношение собственного и привлечённого капитала. В результате этого показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости искусственно улучшаются, и увеличивается степень обеспечения краткосрочных заёмных средств, и если задолженность по заёмным средствам не погашается в установленные сроки, то это можно расценивать как заранее спланированное экономическое преступление.

Пример 2. Фальсификация бухгалтерской отчетности при наличии условий обязательности создания оценочных резервов в части материально-производственных запасов и финансовых вложений.

Рассмотрим данную ситуацию на основе отчетности той же самой условной организации «Б», но изменим ситуацию. Предполагается, что квалификация активов и пассивов в зависимости от сроков их обращения (погашения) произведена правильно. Но у организации, не являющейся профессиональным участником рынка ценных бумаг, существуют условия, при которых она обязана создать данные оценочные резервы. Для оценки влияния на финансовое положение организации и финансовые результаты её деятельности расходов по созданию оценочных резервов в зависимости от сроков обращения активов, под которые они создаются, сформируем отчетность тремя вариантами (бухгалтерский баланс представлен в таблице 4, отчет о прибылях и убытках – в таблице 5, расчетные аналитические - в таблице 6):

1-й вариант: при наличии соответствующих условий в нарушение требований нормативных документов оценочные резервы под снижение стоимости материальных ценностей и обесценение финансовых вложений не создаются.

2-й вариант: создаются резервы под обесценение краткосрочных финансовых вложений – 60 тыс. руб. и резервы под снижение стоимости материальных ценностей – 90 тыс. руб.

3-й вариант: создаются резервы под обесценение долгосрочных финансовых вложений – 150 тыс. руб.

Расчетные аналитические показатели, характеризующие платежеспособность и финансовое положение организации (таблица 6), показывают, что при первом варианте формирования баланса, при котором создание оценочных резервов не производилось, показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой структуры в основном соответствуют рекомендуемым нормативам. Несмотря на недостаток собственных источников финансирования (-348), финансовая устойчивость организации определяется как нормальная, о чем свидетельствует трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости $\{0,1,1\}$. Стоимость контролируемых активов составила 2760 тыс. руб., в том числе сформированных за счет собственного капитала – 1410 тыс. руб., доля чистых активов в составе всего имущества составила более 50%, а прирост имущества за счет нераспределенной прибыли отчетного периода составил 456 тыс. руб.

При втором и третьем вариантах формирования отчетности с учетом созданных оценочных резервов под снижение стоимости материальных ценностей и обесценение финансовых вложений чистая прибыль уменьшилась на величину расходов по созданию данных резервов (на 150 тыс. руб.). Но в соответствии с налоговым законодательством такие расходы для целей налогообложения прибыли не признаются. В результате величина текущего налога на прибыль⁸ осталась прежней (144 тыс. руб.), которая в соответствии с нормами Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02) сформировалась путем суммирования показателей:

а) условного расхода - 108 тыс. руб. ($450 * 0,24$), определяемой от суммы прибыли до налогообложения, рассчитанной в бухгалтерском учете;

б) и постоянного налогового обязательства - 36 тыс. руб. ($150 * 0,24$), рассчитанного от суммы расходов по образованию вышеуказанных оценочных резервов, не признаваемых для целей налогообложения прибыли.

Соответственно в обоих случаях уменьшилась величина всего имущества, чистых активов и собственного капитала на 150 тыс. руб. Также снизилась доля чистой прибыли в составе имущества (-2,83) и доля его приращения за счет нераспределенной прибыли (-4,80). Динамика финансовой структуры источников формирования активов в обоих указанных вариантах имеет негативную динамику в сравнении с ситуацией, при которой данные оценочные резервы не создавались. В частности снизилось значение коэффициентов: автономии (-0,03), устойчивого финансирования (-0,02), покрытия долгов собственным капиталом (-0,11), и соответственно увеличились коэффициенты

⁸ Если организация не применяет нормы Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02), утвержденного приказом Минфина РФ от 19.11.2002 г. №114н, то при увязке прибыли до налогообложения с величиной налоговой базы, прибыль до налогообложения, рассчитанная по правилам бухгалтерского учета, увеличивается на величину расходов по созданию оценочных резервов, не признаваемых для целей налогообложения прибыли.

финансовой напряженности, финансового риска и финансовой зависимости. Также одинаково снизилось значение коэффициента общей платежеспособности (-0,11).

Но ввиду того, что создание оценочных резервов при формировании отчетности вторым и третьим вариантом производилось в отношении активов с различными сроками обращения, что и динамика остальных аналитических показателей в сравнении с данными первого варианта оказалась различной.

При варианте формирования отчетности с учетом создания оценочных резервов в отношении оборотных активов (резервов под снижение стоимости материальных ценностей и под обесценение краткосрочных финансовых вложения) произошло снижение величины оборотных активов (-150 тыс. руб.) и их доля в составе имущества (-0,02). В результате уменьшилась величина собственного капитала в обороте (-150 тыс. руб.) и его коэффициент его маневренности (-0,03). Снизились также относительные показатели ликвидности активов, и, соответственно, показатели платежеспособности. В частности, за счет создания резерва под обесценение финансовых вложений снизилось значение коэффициентов абсолютной и промежуточной ликвидности (-0,06), а за счет совокупного влияния общей суммы созданных оценочных резервов в отношении запасов и краткосрочных финансовых вложений произошло снижение текущей ликвидности (-0,16).

Как следствие уменьшения чистого оборотного капитала проявилась и негативная динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости. В результате произошло ослабление финансовой устойчивости, которая характеризуется как предкризисная, о чем свидетельствует вид трехкомпонентного показателя $\{0, 0, 1\}$. О нездоровой финансовой ситуации свидетельствует и недостаток обеспечения краткосрочных заемных средств 90 тыс. руб. $[860-(205+745)]$, образовавшийся в результате уменьшения величины запасов на 90 тыс. руб. (сумма резерва под снижение стоимости материальных ценностей), а также отрицательная динамика коэффициента прогноза банкротства.

Но при этом, все же, соблюдается взаимозависимость неравенств, определяющих минимальные условия финансовой устойчивости:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{раздел I баланса (808 тыс. руб.)} < \text{раздела III баланса (1202 тыс. руб.);} \\ \text{раздел II баланса (1802 тыс. руб.)} > \text{раздела V баланса. (1008 тыс. руб.).} \end{array} \right.$$

Анализ ситуации, сложившейся в результате создания оценочных резервов под обесценение долгосрочных финансовых вложения (3-й вариант формирования отчетности) показал, что в этом случае происходит изменение структуры имущества организации в пользу оборотных активов, доля которых по сравнению с вариантом формирования отчетности без создания вышеуказанных оценочных резервов увеличилась (+0,04). Но так как величина

текущих активов и краткосрочных обязательств в данном случае осталась прежней, то и относительные показатели ликвидности и платежеспособности не изменились. При этом за счет неизменности величины чистых оборотных активов при одновременном снижении стоимости всех активов коэффициент прогноза банкротства (доля чистых оборотных активов в валюте баланса) имеет положительную динамику(+0,02). Неизменными остались и абсолютные показатели финансовой устойчивости, и значение трехмерного показателя типа финансовой устойчивости {0, 1, 1}. В связи этим финансовая устойчивость определяется как нормальная, гарантирующая платежеспособность организации. Об этом же свидетельствует и отсутствие недостатка обеспечения краткосрочных заемных средств.

На основании анализа трех вариантов формирования отчетности можно сделать выводы о том, что фальсификация отчетности посредством не создания оценочных резервов в отношении запасов и финансовых вложений (при наличии условий, требующих обязательность их создания), не оказывают влияние на качество финансовых результатов (так как расходы по созданию указанных резервов для целей налогообложения прибыли не признаются, и, следовательно, не изменяется ни налоговая база, ни величина обязательств по налогу на прибыль). Но если в нарушение требований нормативных документов не создаются оценочные резервы в отношении запасов и краткосрочных финансовых резерв, то такая фальсификация приукрашивает абсолютные показатели финансовой устойчивости, а также относительные показатели ликвидности организации. Но при этом скрывается реальная степень финансовой зависимости организации от внешних источников, искусственно завышается обеспеченность задолженности по краткосрочным заемным средствам, что вводит в заблуждение займодателей в отношении кредитоспособности и платежеспособности организации. В случае же не создания оценочных резервов в отношении долгосрочных финансовых вложений происходит только искажение в части финансовой структуры источников формирования имущества, характеризующих реальную степень финансовой зависимости организации от внешних источников.

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс условной организации «А» (тыс. руб.)

АКТИВ	1-й вар	2-й вар.
I. Внеоборотные активы		
Основные средства	542	542
Долгосрочные финансовые вложения	65	65
Итого по разделу I	607	607
II Оборотные активы		
Запасы	970	970
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	743	1243*
Краткосрочные финансовые вложения	105	105
Денежные средства	50	50
Итого по разделу II	1868	2368
БАЛАНС	2475	2975

ПАССИВ	1-й вар	2-й вар.
III. Капитал и резервы		
Уставный капитал	450	450
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	805	805
<i>в том числе отчетного года</i>	<i>152</i>	<i>152</i>
Итого по разделу III	1235	1235
IV. Долгосрочные обязательства		
Займы и кредиты	280	280
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
Итого по разделу IV	280	280
V. Краткосрочные обязательства		
Займы и кредиты	300	300
Кредиторская задолженность	600	1100*
<i>в том числе нормальная задолженность поставщикам, срок оплаты которой не наступил</i>	<i>400</i>	<i>850</i>
Доходы будущих периодов	35	35
Резервы предстоящих расходов	5	5
Итого по разделу V	940	1440
БАЛАНС	2475	2975

*) плюс сумма зачета дебиторской и кредиторской задолженности – 450 тыс. руб.

Таблица 2 – Отчет о прибылях и убытках условной организации «А» (тыс. руб.)

Наименование показателя	1-й вар	2-й вар.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто)	1200	12 00
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	900	90 0
Валовая прибыль	300	30 0
Коммерческие расходы	30	30
Управленческие расходы	120	12 0
Прибыль (убыток) от продаж	150	15 0
Прочие доходы и расходы		
Прочие операционные доходы	140	14 0
Прочие операционные расходы	90	90
Прибыль (убыток) от налогообложения	200	20 0
Текущий налог на прибыль	48	48
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	152	15 2

Таблица 3 – Аналитические расчетные показатели условной организации «А»

Показатели	Рекомендуемое значение	1-й вариант	2-й вариант	Изменение
1. Доля внеоборотных активов в составе имущества		0,25	0,20	-0,04
2. Доля оборотных активов в составе имущества		0,75	0,80	+0,04
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,25$	0,17	0,11	-0,06
4. Коэффициент быстрой (критической, промежуточной) ликвидности	0,8 - 1,0	1,00	1,00	0,00
5. Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,08	1,69	-0,38
6. Коэффициент общей платежеспособности	≥ 2	2,10	1,77	-0,33
7. Коэффициент покрытия оборотных активов собственным капиталом	Min 0,5	0,52	0,41	-0,11
8. Коэффициент маневренности оборотных активов		0,08	0,07	-0,02
9. Коэффициент маневренности чистых оборотных активов		0,16	0,16	0,00
10. Собственный капитал		1295,00	1295,0	0,00
11. Коэффициент автономии	0,5-0,6	0,52	0,44	-0,09
12. Коэффициент устойчивого финансирования		0,63	0,53	-0,11
13. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом		1,10	0,77	-0,33
14. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\geq 0,1$	0,37	0,29	-0,08
15. Коэффициент концентрации привлеченных (заемных) источников средств (коэффициент долга) или индекс финансовой напряженности		0,48	0,56	+0,09
16. Коэффициент текущей задолженности		0,36	0,47	+0,11
17. Коэффициент финансового риска		0,91	1,30	+0,39
18. Коэффициент финансовой зависимости (общий)		1,91	2,30	+0,39
19. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников	0,6 – 0,4	0,18	0,18	0,00
20. Коэффициент финансовой независимости	0,4 – 0,6	0,82	0,82	0,00

капитализированных источников				
21. Наличие собственного капитала в обороте (чистых оборотных активов)	0,1-0,5	968,00	968,00	0,00
22. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,4 – 0,6	0,75	0,75	0,00
23. Наличие собственных источников формирования оборотных средств		688,00	688,0	0,00
24. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов	$\geq 0,5$	968,00	968,0	0,00
25. Общая величина основных источников формирования запасов		1668,00	2168,0	+500,0 0
26. Излишек (недостаток) собственных источников финансирования		-282,00	-282,0	0,00
27. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов		-2,00	-2,00	0,00
28. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов		698,00	1198,	+500,
29. Тип финансовой устойчивости		{0, 0,1 }	{0, 0,1}	0,00
30. Обеспеченность краткосрочного кредита		370,00	-130,0	-500,0
31. Наличие чистых активов		1290,00	1290,0	0,00
32. Доля чистых активов в валюте баланса		52,12	43,36	-8,76
33. Удельный вес прироста имущества за счет нераспределенной прибыли отчетного периода		6,14	5,11	-1,03
34. Коэффициент прогноза банкротства		0,39	0,33	-0,07

Таблица 4 – Бухгалтерский баланс условной организации «Б» (тыс. руб.)

АКТИВ	1-й вар.	2-й вар.	3-й вар.
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	508	508	508
Долгосрочные финансовые вложения	300	300	150*
Итого по разделу I	808	808	658
II Оборотные активы			
Запасы	950	860**	950
Дебиторская задолженность	760	760	760
Краткосрочные финансовые вложения	92	32***	92
Денежные средства	150	150	150
Итого по разделу II	1952	1802	1952
БАЛАНС	2760	2610	2610
ПАССИВ	1-й вар	2-й вар.	2-й вар.
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	500	500	500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	852	702****	702****
<i>в том числе отчетного года</i>	<i>456</i>	<i>306****</i>	<i>306****</i>
Итого по разделу III	1352	1202	1202
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	400	400	300
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-
Итого по разделу IV	400	400	400
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	205	205	205
Кредиторская задолженность	745	745	745
<i>в том числе нормальная задолженность поставщикам, срок оплаты которой не наступил</i>	<i>300</i>	<i>300</i>	<i>300</i>
Доходы будущих периодов	48	48	48
Резервы предстоящих расходов	10	10	10
Итого по разделу V	1008	1008	1108
БАЛАНС	2760	2610	2610

*) минус сумма резерва под обесценение долгосрочных финансовых вложений – 150 тыс. руб.;

**) минус сумма резерва под снижение стоимости материальных ценностей – 90

тыс. руб.

***) минус сумма резерва под обесценение краткосрочных финансовых вложений
– 60 тыс. руб.

****) минус сумма убытка за счет создания оценочных резервов – 150 тыс. руб. (2-й вариант: 90+50) и 150 тыс. руб. (3-й вариант).

Таблица 5 – Отчет о прибылях и убытках условной организации «Б» (тыс. руб.)

Наименование показателя	1-й вар	2-й вар.	3-й вар.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто)	1495	1495	1495
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	825	825	825
Валовая прибыль	670	670	670
Коммерческие расходы	40	40	40
Управленческие расходы	160	160	160
Прибыль (убыток) от продаж	470	470	470
Прочие доходы и расходы			
Прочие операционные доходы	216	216	216
Прочие операционные расходы	86	236*	236*
Прибыль (убыток) от налогообложения	600	450**	450**
Текущий налог на прибыль	144	144	144
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	456	306	306

*) плюс суммы созданных оценочных резервов – 150 тыс. руб.:

***) минус сумма убытка за счет создания оценочных резервов – 150 тыс. руб.,

***) налог на прибыль (условный расход) - 108 тыс. руб. ($150 \cdot 0,24$) плюс сумма дополнительного налога на прибыль (постоянное налоговое обязательство) 36 тыс. руб. ($150 \cdot 0,24$), начисленного на сумму постоянной положительной разницы (150 тыс. руб.), образовавшейся за счет непризнанных для целей налогообложения прибыли расходов по образованию оценочных резервов.

Таблица 6 – Аналитические расчетные показатели

Показатели	Рекомендуемое значение	1-й вар.	2-й вар.	3-й вар.	Изменение	
					2-й вар. / 1-й вар.	3-й вар. / 1-й вар.
1. Доля внеоборотных активов в составе имущества		0,29	0,31	0,25	+0,02	-0,04
2. Доля оборотных активов в составе имущества		0,71	0,69	0,75	-0,02	+0,04
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,25$	0,25	0,19	0,25	-0,06	0,00
4. Коэффициент быстрой (критической, промежуточной) ликвидности	0,8 - 1,0	1,05	0,99	1,05	-0,06	0,00
5. Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	2,05	1,90	2,05	-0,16	0,00
6. Коэффициент общей платежеспособности	≥ 2	2,04	1,93	1,93	-0,11	-0,11
7. Коэффициент покрытия оборотных активов собственным капиталом	Min 0,5	0,51	0,47	0,51	-0,04	0,00
8. Коэффициент маневренности оборотных активов		0,12	0,10	0,12	-0,02	0,00
9. Коэффициент маневренности чистых оборотных активов		0,24	0,21	0,24	-0,03	0,00
10. Собственный капитал		1410,00	1260,00	1260,00	-150,00	-150,00
11. Коэффициент автономии	0,5-0,6	0,51	0,48	0,48	-0,03	-0,03
12. Коэффициент		0,65	0,63	0,63	-0,02	-0,02

устойчивого финансирования						
13. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом		1,04	0,93	0,93	-0,11	-0,11
14. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\geq 0,1$	0,31	0,25	0,31	-0,06	0,00
15. Коэффициент концентрации привлеченных (заемных) источников средств (коэффициент долга) или индекс финансовой напряженности		0,49	0,52	0,52	+0,03	+0,03
16. Коэффициент текущей задолженности		0,34	0,36	0,36	+0,02	+0,02
17. Коэффициент финансового риска		0,96	1,07	1,07	+0,11	+0,11
18. Коэффициент финансовой зависимости (общий)		1,96	2,07	2,07	+0,11	+0,11
19. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников	0,6 – 0,4	0,22	0,24	0,24	+0,02	+0,02
20. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	0,4 – 0,6	0,78	0,76	0,76	-0,02	-0,02
21. Наличие собственного капитала в обороте (чистых оборотных активов)		1002,00	852,00	1002,00	-150,00	0,00

22. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,4 – 0,6	0,71	0,68	0,80	-0,03	+0,08
23. Наличие собственных источников формирования оборотных средств		602,00	452,00	602,00	-150,00	0,00
24. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов	$\geq 0,5$	1002,00	852,00	1002,00	-150,00	0,00
25. Общая величина основных источников формирования запасов		1507,00	1357,00	1507,00	-150,00	0,00
26. Излишек (недостаток) собственных источников финансирования		-348,00	-408,00	-348,00	-60,00	0,00
27. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов		52,00	-8,00	52,00	-60,00	0,00
28. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов		557,00	497,00	557,00	-60,00	0,00
29. Тип финансовой устойчивости		{0, 1, 1}	{0, 0, 1}	{0, 1, 1}		
30. Обеспеченность краткосрочного кредита		205,00	115,00	205,00	-90,00	0,00
31. Наличие чистых активов		1400,00	1250,00	1250,00	-150,00	-150,00
32. Доля чистых активов в валюте баланса		50,72	47,89	47,89	-2,83	-2,83
33. Удельный вес прироста имущества за счет нераспределенной прибыли отчетного периода		16,52	11,72	11,72	-4,80	-4,80

34. Коэффициент прогноза банкротства		0,36	0,33	0,38	-0,04	+0,02
---	--	------	------	------	-------	-------